

az

**EQUILOR Fregatt Származtatott Befektetési
Alap**

2020. évi
független könyvvizsgálói jelentése,
éves jelentése,
éves beszámolója



Tartalomjegyzék

- I. Független Könyvvizsgálói Jelentés az éves jelentésről

- II. Éves Jelentés

- III. Független Könyvvizsgálói Jelentés az éves beszámolóról

- IV. Éves Beszámoló
 - a. Mérleg

 - b. Eredménykimutatás

 - c. Kiegészítő melléklet

Független Könyvvizsgálói Jelentés

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

Az Equilor Fregatt Származtatott Befektetési Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az Equilor Fregatt Származtatott Befektetési Alap (továbbiakban: „az Alap”) 2020. évi éves jelentésének I-VII. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2020. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a „számviteli törvény”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

A vélemény alapja

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

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

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

Egyéb információk

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

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

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

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

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

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

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

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

A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

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

Továbbá:

- ✓ Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából 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 véleményünk nyilvánítsunk.
- ✓ Értékeljük az Alapkezelő vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és az Alapkezelő vezetése által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- ✓ Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- ✓ Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

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

Budapest, 2021. április 07.



Venilia Vellum Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Kft.

Cgisz: 01-09-566797

Nyilvántartásba-vételi száma: To00340

Címe: 1026 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 79.

Merkel Gábor

Cégvezető

Kamarai tag könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám: EBV-007363

EQUILOR Fregatt Származtatott Befektetési Alap

2020. éves jelentése

Dátum: 2021. április 07.

Az éves beszámoló az éves jelentés részét képezi.

Készítette:

EQUILOR Alapkezelő Zrt.

Székhely: 1026 Budapest

Pasaréti út 122-124.

Cégjegyzékszám: 01-10-047344



A EQUILOR Alapkezelő Zrt. (székhely: 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124., Cg. 01-10-047344) a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény 132. § (1) bekezdése rendelkezéseinek megfelelően az alábbiakban tájékoztatja az EQUILOR Fregatt Származtatott Befektetési Alap (a továbbiakban: Alap) befektetési jegyeinek tulajdonosait a 2020. év működési eredményéről.

I. Vagyonkimutatás

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

	2019.12.31*		2019.12.31**	
	HUF	NEÉ %-ában	HUF	NEÉ %-ában
Banki egyenlegek	46 370 847	51,71%	46 370 903	51,71%
Átruházható értékpapírok	43 067 326	48,02%	43 067 326	48,02%
Egyéb eszközök	608 746	0,68%	608 746	0,68%
Összes eszköz	90 046 919	100,41%	90 046 975	100,41%
Kötelezettségek	364 084	0,41%	364 140	0,41%
Nettó Eszközérték	89 682 835	100,00%	89 682 835	100,00%

	2020.12.31*		2020.12.31**	
	HUF	NEÉ %-ában	HUF	NEÉ %-ában
Banki egyenlegek	26 073 622	22,08%	26 073 565	22,08%
Átruházható értékpapírok	97 965 087	82,95%	97 965 087	82,95%
Egyéb eszközök	-3 538 271	-3,00%	-3 538 272	-3,00%
Összes eszköz	120 500 439	102,03%	120 500 380	102,03%
Kötelezettségek	-2 400 558	-2,03%	-2 399 360	-2,03%
Nettó Eszközérték	118 099 881	100,00%	118 101 020	100,00%

*Főkönyv szerinti értékek

**Időszak utolsó forgalmazási napjára készült nettó eszközérték szerinti értékek

II. A forgalomban levő befektetési jegyek száma

Tárgynap (T):	2020.12.31.
Darabszám (db):	98 544 854

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

III. Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték

Tárgynap (T):	2020.12.31.
Nettó eszközérték (Ft):	118 101 020
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,198449

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

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

	2019.12.31.		2020.12.31.	
	HUF	A nettó eszközérték %-ában	HUF	A nettó eszközérték %-ában
tőzsdén hivatalosan jegyzett, átruházható értékpapírok	14 044 572	15,66%	35 633 528	30,17%
más szabályzott piacon forgalmazott, átruházható értékpapírok	-	-	-	-
közelmúltban forgalomba hozott, átruházható értékpapírok	-	-	-	-
egyéb átruházható értékpapírok	-	-	-	-
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	29 022 754	32,36%	62 331 559	52,78%

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

A fenti táblázatban feltüntetett befektetési kategóriák a befektetési alap összes eszközeihez viszonyított részarányváltozásáról elmondható, hogy a portfólió összetételében a tárgyidőszakban szignifikáns változás következett be. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében jelentős növekedés következett be, melynek során 32% körüli szintről 52% fölé növekedett ezen eszközök teljes portfólióhoz viszonyított részaránya.

Az Equilor Fregatt Származtatott Befektetési Alap eszközeit 2020-ban jellemzően magyar és külföldi államadósságot megtestesítő értékpapírokban, külföldi vállalatok által kibocsátott kötvényekben, külföldi devizákban (elsősorban euró és dollár) valamint kollektív befektetési formákban, úgy mint fejlett piaci kötvényshort ETF-ekben tartotta.

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

a) befektetésekből származó jövedelem	-3 459
b) egyéb bevétel	0
c) kezelési költségek	1 019
d) a letétkezelő díjai	53
e) egyéb díjak és adók	3 682
f) nettó jövedelem	-8 213
g) felosztott és újra befektetett jövedelem	0
h) a tőkeszámla változásai	19 555
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	11 223
j) minden egyéb olyan változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire	nincs ilyen tétel

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről

Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2018.12.28.	76 307 580	1,173491
2019.12.31.	89 682 835	1,137209
2020.12.31.	118 101 020	1.198449

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

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

Kötés dátum	Forward dátum	Instrumentum típus	Eszközérték	Instrumentum	Kötési árfolyam
2019.12.02	2020.05.29	EUR/HUF 20.05.29 Forward Eladás	- 106 704	EUR/HUF	333,37
2019.12.02	2020.05.29	USD/HUF 20.05.29 Forward Eladás	- 171 638	USD/HUF	302,13
2019.12.02	2020.05.29	EUR/HUF 20.05.29 Forward Eladás	- 213 656	EUR/HUF	333,37
2019.12.02	2020.05.29	USD/HUF 20.05.29 Forward Eladás	- 333 594	USD/HUF	302,13
2020.02.06	2020.05.29	USD/HUF 20.05.29 Forward Eladás	- 40 352	USD/HUF	304,60
2020.02.21	2021.02.25	EUR/HUF 21.02.25 Forward Eladás	- 225 729	EUR/HUF	341,35
2019.12.02	2020.05.29	EUR/HUF 20.05.29 Forward Eladás	- 847 999	EUR/HUF	333,37
2019.12.02	2020.05.29	USD/HUF 20.05.29 Forward Eladás	- 1 559 176	USD/HUF	302,13
2020.02.06	2020.05.29	USD/HUF 20.05.29 Forward Eladás	- 537 341	USD/HUF	304,60
2020.02.21	2021.02.25	EUR/HUF 21.02.25 Forward Eladás	- 2 304 675	EUR/HUF	341,35
2019.12.02	2020.05.29	EUR/HUF 20.05.29 Forward Eladás	- 647 746	EUR/HUF	333,37
2019.12.02	2020.05.29	USD/HUF 20.05.29 Forward Eladás	- 1 389 530	USD/HUF	302,13
2020.02.06	2020.05.29	USD/HUF 20.05.29 Forward Eladás	- 480 002	USD/HUF	304,60
2020.02.21	2021.02.25	EUR/HUF 21.02.25 Forward Eladás	- 1 603 856	EUR/HUF	341,35
2020.02.21	2021.02.25	EUR/HUF 21.02.25 Forward Eladás	- 1 060 305	EUR/HUF	341,35

2020.05.27	2020.08.28	USD/HUF 20.08.28 Forward Eladás	472 021	USD/HUF	317,07
2020.05.27	2020.08.28	EUR/HUF 20.08.28 Forward Eladás	30 005	EUR/HUF	349,68
2020.02.21	2021.02.25	EUR/HUF 21.02.25 Forward Eladás	- 1 930 351	EUR/HUF	341,35
2020.05.27	2020.08.28	USD/HUF 20.08.28 Forward Eladás	26 911	USD/HUF	317,07
2020.05.27	2020.08.28	EUR/HUF 20.08.28 Forward Eladás	- 236 372	EUR/HUF	349,68
2020.06.17	2020.09.18	SXOU0 Index Eladás	235 336	SXOU0 Index	363,30
2020.02.21	2021.02.25	EUR/HUF 21.02.25 Forward Eladás	- 595 965	EUR/HUF	341,35
2020.05.27	2020.08.28	USD/HUF 20.08.28 Forward Eladás	2 367 711	USD/HUF	317,07
2020.05.27	2020.08.28	EUR/HUF 20.08.28 Forward Eladás	158 748	EUR/HUF	349,68
2020.06.17	2020.09.18	SXOU0 Index Eladás	361 977	SXOU0 Index	363,30
2020.02.21	2021.02.25	EUR/HUF 21.02.25 Forward Eladás	- 1 588 079	EUR/HUF	341,35
2020.08.27	2020.12.18	EUR/HUF 20.12.18 Forward Eladás	74 607	EUR/HUF	356,89
2020.08.27	2020.12.18	USD/HUF 20.12.18 Forward Eladás	331 945	USD/HUF	301,40
2020.06.17	2020.09.18	SXOU0 Index Eladás	- 106 218	SXOU0 Index	363,30
2020.02.21	2021.02.25	EUR/HUF 21.02.25 Forward Eladás	- 2 720 960	EUR/HUF	341,35
2020.08.27	2020.12.18	EUR/HUF 20.12.18 Forward Eladás	- 269 712	EUR/HUF	356,89
2020.08.27	2020.12.18	USD/HUF 20.12.18 Forward Eladás	-900 865	USD/HUF	301,402
2020.09.16	2020.12.18	SXOZO Index Eladás	588 545	SXOZO Index	370,86
2020.02.21	2021.02.25	EUR/HUF 21.02.25 Forward Eladás	-3 029 941	EUR/HUF	341,35
2020.08.27	2020.12.18	EUR/HUF 20.12.18 Forward Eladás	-366 860	EUR/HUF	356,888
2020.08.27	2020.12.18	USD/HUF 20.12.18 Forward Eladás	-1 213 194	USD/HUF	301,402
2020.09.16	2020.12.18	SXOZO Index Eladás	1 608 539	SXOZO Index	370,86
2020.02.21	2021.02.25	EUR/HUF 21.02.25 Forward Eladás	-2 154 255	EUR/HUF	341,35
2020.08.27	2020.12.18	EUR/HUF 20.12.18 Forward Eladás	-108 757	EUR/HUF	356,888
2020.08.27	2020.12.18	USD/HUF 20.12.18 Forward Eladás	78 982	USD/HUF	301,402
2020.09.16	2020.12.18	SXOZO Index Eladás	-1 044 621	SXOZO Index	370,86

2020.02.21	2021.02.25	EUR/HUF 21.02.25 Forward Eladás	-2 675 569	EUR/HUF	341,35
2020.12.16	2021.07.09	EUR/HUF 21.07.09 Forward Eladás	-317 936	EUR/HUF	357,466
2020.12.16	2021.07.09	USD/HUF 21.07.09 Forward Eladás	-544 767	USD/HUF	291,796
2020.12.17	2021.03.19	SXOH1 Index Eladás	-134 733	SXOH1 Index	396,04

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

Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások:

Az Equilor Alapkezelő 2012. évi alapítása óta a legmagasabb eredménnyel és kezelt vagyonnal zárta a 2020-as évet. Az Alapkezelő által kezelt vagyon a piaci átlagot - 6,7%-ot - meghaladva 8,37%-kal növekedett az év során, év végére megközelítette a 157 milliárd forintot. Az intézményi vagyonkezelés területén önkéntes nyugdíjpénztárnak és gazdálkodó szervezeteknek végeztünk vagyonkezelési tevékenységet.

2020. végére az Equilor Alapkezelő alapjainak száma a 2019-ben kezelt tizenháromról tizennyolcra emelkedett, amely alapokból tizenkettő nyilvános, hat pedig zártkörű módon működött. A kezelt vagyon ebben a szegmensben 150,7 Mrd Ft volt, piaci részesedésünk alapján több nemzetközi alapkezelőt előzünk meg.

A befektetési politikára ható tényezők:

A tárgyidőszakban 2020.04.01-én változás történt az Alap befektetési politikájában. Az alap származtatott alappá alakult, új neve EQUILOR Fregatt Származtatott Befektetési Alap lett, új befektetési célját a kockázatmentes hozamnál magasabb megtérülés elérése hosszú távon többlet kockázatok vállalásával, döntően állampapír, vállalati kötvény, illetve devizabefektetések és spekulatív származtatott ügyletek segítségével. Az Alapkezelő aktívan kezelt portfólió kialakítását tűzte ki célul. Minimálisan ajánlott befektetési időtáva 3 évre változott.

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

Az Alapkezelő alkalmazottainak (az Alapkezelő teljes tevékenysége után) kifizetett javadalmazás teljes összege:	185 975 736 Ft
Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett rögzített javadalmazás összege:	154 839 876 Ft
Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett változó javadalmazás összege:	31 135 860 Ft
Kedvezményezettek száma:	16 fő
Az alap által kifizetett nyereségrészesedés (sikerdíj) összege:	1 755 001 Ft
Az Alapkezelő által az alkalmazottak részére kifizetett nyereségrészesedés (sikerdíj) összege:	0 Ft
Az Alapkezelő ügyvezetőinek (az Alapkezelő teljes tevékenysége után) kifizetett javadalmazás teljes összege:	34 812 180 Ft
Az alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorló munkavállalók* javadalmazása:	44 286 310 Ft

* teljes Befektetési Bizottság és a kockázatkezelő (6 fő)

Tekintettel az Alap befektetési politikájának változására a sikerdíj számításához tartozó referenciaindex 2020.04.01-től a korábbi Max Composite Index és S&P 500 Index összetételről RMAX Index alapúra állt át.

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

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

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

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

A kockázat/nyereség mutató az elmúlt 5 év heti hozam adatait veszi alapul az Alap indulásától az Alap hozama, azt megelőzően a referenciaérték alapján. A kockázat/nyereség profil a múltira vonatkozik és nem tekinthető a jövőbeni kockázat/nyereség profil megbízható mutatójának. Az 1. kategóriába történő besorolás nem jelenti azt, hogy kockázatmentes befektetésről van szó. A feltüntetett kockázati besorolás nem marad garantáltan változatlan, és az Alap kategorizálása idővel módosulhat. A jelentős kockázati besorolás annak köszönhető, hogy az Alap eszközeit hazai és külföldi részvényekbe, kötvényekbe, illetve határidős ügyletekbe fekteti.

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

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

XI. Az ABAK által az ABA nevében alkalmazható tőkeáttétel mértékében bekövetkező változások, valamint a biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott garanciák újbóli felhasználási joga, és az adott ABA által alkalmazott tőkeáttétel teljes összege

A tárgyidőszakban az Alap által alkalmazható tőkeáttétel mértékében változás nem következett be. Az Alap a tárgyidőszakban nem rendelkezett biztosíték vagy tőkeáttételi megállapodással.

Az Alap által alkalmazott tőkeáttétel teljes összege a tárgyidőszak végén: 21 690 911 Ft (A tőkeáttétellel növelt nettó eszközérték csökkentve a befektetési alap tényleges nettó eszközértékével az időszak végén)

Az Alap a tárgyidőszakban értékpapír-finanszírozási ügyletet és teljeshozam-csereügyletet nem kötött.

XII. Egyéb információk

Az Alap 2020. évi költségeinek tételes kimutatását az alábbi táblázat tartalmazza.

Megnevezés	2020.12.31
	eFt
Alapkezelői díj	1019
Teljesítménydíj	1755
Letétkezelői díj	53
Megbízási díj	272
Felügyeleti díj	37
Könyvvizsgálói díj	190
Bankköltség	27
Forgalmazási díj	545
Egyéb költség	92
Könyvelési díj	711
Működési költség összesen	4701

Befektetési alapokra, egyéb kollektív befektetési formákra vonatkozó információ:

Az EQUILOR Fregatt Származtatott Befektetési Alap által felszámított alapkezelési díj mértéke évi 2%.

A tényleges befektetésként szereplő ETF-ek tételes felsorolása és az általuk felszámított kezelési díj mértéke.

A tényleges befektetésként szereplő más befektetési alapokat, egyéb kollektív befektetési formákat terhelő befektetési alapkezelési díjak legnagyobb mértéke:	0,89 %
---	--------



Equilor Alapkezelő Zrt.

Equilor Alapkezelő Zrt.

H-1026 Budapest,

Pasaréti út 122-124.

Asz.: 23838442-2-41

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az Equilor Fregatt Származtatott Befektetési Alap befektetőinek

Az éves beszámolóról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az Equilor Fregatt Származtatott Befektetési Alap (továbbiakban „az Alap”) 2020. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2020. december 31-i fordulónapra készített mérlegből –melyben az eszközök és források egyező végösszege 120.501 EFt, az üzleti év eredménye 8.213 EFt 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 2020. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban: „számviteli törvény”) összhangban.

A vélemény alapja

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

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

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

Egyéb információk:

Az egyéb információk az Alap 2020. éves jelentéséből és üzleti jelentéséből állnak, de nem tartalmazzák az éves beszámolót és az arra vonatkozó könyvvizsgálati jelentésünket. Az EQUILOR Alapkezelő Zrt. igazgatósága (továbbiakban a „vezetés”) felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra.

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

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint az Alap. 2020. évi üzleti jelentése összhangban van az Alap 2020. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály az Alap számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

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

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

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

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége

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

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

Továbbá:

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

összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.

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

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

Budapest, 2021. április 07.



Venilia Vellum Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Kft.

Cgjsz: 01-09-566797

Nyilvántartásba-vételi száma: T000340

Címe: 1026 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 79.

Merkel Gábor

Cégvezető

Kamarai tag könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám: EBV-007363

H	-	KE	-	III	-	6	4	9	/	2	0	1	2
---	---	----	---	-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély száma

2	0	1	2	/	1	2	/	0	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély dátuma

Alapkezelő: Equilor Alapkezelő Zrt.
Forgalmazó: Raiffeisen Bank Zrt.
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.

EQUILOR Fregatt Származtatott Befektetési Alap

a vállalkozás megnevezése

1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.


a vállalkozás címe

2020 . évi

Éves beszámoló

Budapest, 2021. április 07.

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



Equilor Alapkezelő Zrt.

Működési Terv 2020
2020. évi
Működési Terv
2020. évi
Működési Terv

H - KE - III - 6 4 9 / 2 0 1 2

PSZÁF engedély száma

2 0 1 2 / 1 2 / 0 4

PSZÁF engedély dátuma

2020 . évi

EQUILOR Fregatt Származtatott Befektetési Alap

MÉRLEG

MÉRLEG Eszközök (aktívák)

Sor- szám	A tétel megnevezése	adatok eFt-ban		
		2019.12.31	Előző év(ek) módosításai	2020.12.31
a	b	c	d	e
01.	A. Befektetett eszközök (02. sor)			
02.	1. ÉRTÉKPAPÍROK (03.+04. sor)	0	0	0
03.	1. Értékpapírok			
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (05.+ 06. sor)			
05.	a/ kamatokból, osztalékokból	0	0	0
06.	b/ egyéb			
07.	B. Forgóeszközök (08.+13.+18. sor)			
08.	1. KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	89,455	0	124,039
09.	1. Követelések	17	0	3,500
10.	2. Követelések értékvesztése (-)	17		3,284
11.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete			216
12.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete			
13.	II. ÉRTÉKPAPÍROK (14.+15. sor)			
14.	1. Értékpapírok	43,067	0	97,965
15.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	45,582		83,704
16.	a) kamatokból, osztalékokból	-2,515	0	14,261
17.	b) egyéb	454		1,899
18.	III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	-2,969		12,362
19.	1. Pénzeszközök	46,371		22,574
20.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	46,226		22,290
21.	21. Aktív időbeli elhatárolások	145		284
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor)	0	0	0
23.	1. Aktív időbeli elhatárolások			
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)			
25.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	592		-3,538
25.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+17.+21.+24. sor)	90,047	0	120,501
26.	E. Saját tőke (27.+30. sor)			
27.	I. INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	89,681	0	118,100
28.	a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	78,862	0	98,545
29.	b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	2,307,560		2,340,022
30.	II. TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENŐVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	-2,228,698		-2,241,477
31.	a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönözete	10,819	0	19,555
32.	b) értékelési különbözete tartaléka	-116,237		-112,289
33.	c) előző év(ek) eredménye	-1,778		11,223
34.	d) üzleti év eredménye	130,020		128,834
35.	F. Céltartalékok	-1,186		-8,213
36.	G. Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)			
37.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	51	0	51
38.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	51		51
39.	III. KÜLFÖLDI PÉNZÜRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE			
40.	H. Passzív időbeli elhatárolások	315		2,350
41.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)	90,047	0	120,501

Budapest, 2021. április 07.

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

Equilor Alapkezelő Zrt.

H - KE - III - 6 4 9 / 2 0 1 2

PSZÁF engedély száma

2 0 1 2 / 1 2 / 0 4

PSZÁF engedély dátuma

2020 . évi

EQUILOR Fregatt Származtatott Befektetési Alap

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2019.12.31	Előző év(ek) módosításai	2020.12.31
a	b	c	d	e
I.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	2,315		23,317
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	2,344		26,776
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	0		0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	1,121		4,701
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	36		53
VI.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-1,186	0	-8,213

Budapest, 2021. április 07.

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

Equilor Alapkezelő Zrt.

Faint, illegible text at the bottom of the page, possibly a stamp or watermark.

2020
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

TARTALMA:

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

II. SPECIFIKUS ADATOK

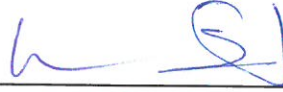
- II./1. KÖVETELÉSEK
- II./2. TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS
- II./3. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK
- II./4. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK, RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK
- II./5. ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS
- II./6. SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA
- II./7. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

- III./1. PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI
- III./2. PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI
- III./3. MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK
- III./4. SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK
- III./5. A MÉRLEG-FORDULÓNAPI ESZKÖZ-ÁLLOMÁNY
- III./6. SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK
- III./7. PORTFÓLIÓ JELENTÉS
- III./8. CASH FLOW
- III./9. EGYEZTETŐ TÁBLA

Budapest, 2021. április 07.

Equilor Alapkezelő Zrt.
H-1023 Budapest,
Pasaréti út 122-124.
Asz.: 23838442-2-41


Equilor Alapkezelő Zrt.

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

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

Székhelye: 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.

Cégjegyzék száma: 01-10-047344

Közzétételi hely: www.eqa.hu

Az alapkezelő képviseletében az alap beszámolójának aláírására jogosultak:

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

Melis János István
1124 Budapest, Hegyalja út 172. 1 em 1 a.

Spitzhütel Gábor
2013 Pomáz, Csobogó utca 5. B. ép.

Vizkelety Gabriella Zsuzsa
2096 Üröm, Gábor Áron sétány 35. 1.

Vas György
1136 Budapest, Hegedűs Gyula utca 39-41. 3. em. 24.

Szabó Attila
1114 Budapest, Kanizsai utca 3/A 3. em. 14.

A könyvvizsgálatot a Venilia Vellum Kft., székhely: 1026 Budapest Szilágyi Erzsébet fasor 79., Merkel Gábor regisztrációs száma: Magyar Könyvvizsgálói Kamara 007363 végezte. Könyvvizsgáló által felszámított könyvvizsgálói díj 2020. évben 190.500 Ft.

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

Neve: Andrej Andrea
Lakcíme: 2120 Dunakeszi Barátság u. 39. 10/64
Regisztrációs száma: Magyar Könyvvizsgálói Kamara 201605

Számviteli politika

A számviteli politika fő vonásai

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

EQUILOR Fregatt Származtatott Befektetési Alap

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 átértékelési különbözete a tárgyévi eredmény nem tartalmazza, az szintén közvetlenül a tőkenövekménnyel szemben kerül kimutatásra.

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

A beszámoló szempontjából lényeges és jelentős hiba

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

A valuta és devizatételek évközi elszámolásának módja

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

A valutában és devizában fennálló eszközök és kötelezettségek év végi értékelése

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

A mérleghez kapcsolódó kiegészítések:

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

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

A passzív időbeli elhatárolások a tárgyévet terhelő kötelezettségeket tartalmazza.

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

Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítés:

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

EQUILOR Fregatt Származtatott Befektetési Alap

Egyéb

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

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

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

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

EQUILOR Fregatt Származtatott Befektetési Alap

II./1. KÖVETELÉSEK

	2019.12.31	2020.12.31
	eFt	eFt
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)		
Adott előlegek		
Forgalmazási számlák		
Értékpapírforgalmazók pénzszámla	17	
Alapletét követelés EUR		3,500
Követelések értékvesztése		
Összes követelés	17	3,500

II./2. TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS

	2019.12.31	2020.12.31
	eFt	eFt
Számvitelben elszámolt értékvesztés	0	0

Értékvesztés nem került elszámolásra.

EQUILOR Fregatt Származtatott Befektetési Alap**AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK**

	2019.12.31	2020.12.31
	eFt	eFt
Elszámolási számla kamat	0	0
<hr/>		
Aktív időbeli elhatárolások összesen:	0	0

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	2019.12.31	2020.12.31
	eFt	eFt
Hosszú lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben		
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek		
Összes hosszú lejáratú kötelezettség	0	0

RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	2019.12.31	2020.12.31
	eFt	eFt
Kapott előlegek		
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	51	51
Rövid lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben		
ÁFA kötelezettség		
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek		
Összes rövid lejáratú kötelezettség	51	51

EQUILOR Fregatt Származtatott Befektetési Alap**ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS**

2019.12.31	2020.12.31
eFt	eFt

Átcsoportosítás az egyéb kötelezettségek közé összesen:	0	0
--	----------	----------

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

2019.12.31	2020.12.31
eFt	eFt

Átsorolás rövid lejáratú kötelezettségek közé összesen:	0	0
--	----------	----------

SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA
2020 . évi

eFt

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi		Záró érték
		Növekedés	Csökkenés	
Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	2,307,560	32,462	0	2,340,022
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-2,228,698	0	12,779	-2,241,477
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-116,237	3,948	0	-112,289
Értékelési különbözet tartaléka	-1,778	13,001	0	11,223
Előző év (évek) eredménye	130,020	0	1,186	128,834
Üzleti év eredménye	-1,186	1,186	8,213	-8,213
SAJÁT TŐKE	89,681	50,597	22,178	118,100

EQUILOR Fregatt Származtatott Befektetési Alap**PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK**

	2019.12.31	2020.12.31
	eFt	eFt
Alapkezelői díj	0	198
Teljesítménydíj	0	1755
Felügyeleti díj	6	10
Letétkezelői díj	4	5
Könyvvizsgálói díj	190	190
Könyvelési díj	102	102
Különadó	11	14
Bankköltség HUF számla	2	1
Forgalmazási díj	0	75
Passzív időbeli elhatárolások összesen:	315	2,350

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI

Megnevezés	2019.12.31	2020.12.31
	eFt	eFt
Árfolyamnyereség	898	7,671
Kapott kamat	833	1,337
Kapott osztalék	99	327
Határidős ügyletek bevételei	0	12,462
Egyéb pénzügyi műveletek bevételei	485	1,520
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	2,315	23,317

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI

Megnevezés	2019.12.31 eFt	2020.12.31 eFt
Árfolyamveszteség	0	12,116
Fizetett, fizetendő kamat	0	19
Határidős ügyletek ráfordításai	0	14,234
Egyéb pénzügyi műveletek ráfordításai	0	407
Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen	0	26,776

EQUILOR Fregatt Származtatott Befektetési Alap**MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK**

Megnevezés	2019.12.31	2020.12.31
	eFt	eFt
Alapkezelői díj	0	1,019
Teljesítménydíj	0	1,755
Letétkezelői díj	36	53
Megbízási díj	29	272
Felügyeleti díj	19	37
Könyvvizsgálói díj	191	190
Bankköltség	12	27
Forgalmazási díj	0	545
Egyéb költség	123	92
Könyvelési díj	711	711
Működési költség összesen	1,121	4,701

SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK

	2019.12.31 eFt	2020.12.31 eFt
5 évnél hosszabb lejáratú kötelezettségek	nincs	nincs
Zálogjoggal, vagy hasonló joggal biztosított kötelezettségek	nincs	nincs
Környezetvédelmi eszközök, jelenlegi és jövőbeni környezetvédelmi kötelezettségek	nincs	nincs
Jövőbeni bérleti díj fizetési kötelezettség (tartós bérlet)	nincs	nincs
Egyéb mérlegen kívüli tételek	nincs	nincs

EQUILOR Fregatt Származtatott Befektetési Alap

A MÉRLEG-FORDULÓNAPI ESZKÖZ-ÁLLOMÁNY

2020. évi

Értékpapír	Névérték / db eredeti devizában	Beszerzési érték/KSZÉ (eFt)	Értékkülönbözlet (eFt)	Piaci érték (eFt)
Befektetési jegy				
OIH US Equity ÚJ USD	36	1,186	462	1,648
BATT US Equity USD	500	1,703	647	2,350
GXG US Equity ÚJ USD	322	2,321	780	3,101
SXEPEX GY Equity EUR	280	1,988	494	2,482
3BAL IM EUR	5,120	3,148	1,803	4,951
ISHARES MSCI BRAZIL USD	250	1,888	867	2,755
ISHARES TURKEY USD	634	4,405	591	4,996
Részvény				
Anheuser-busch inbev sa/nv_ EUR	75	1,024	538	1,562
CKHUY US Equity USD	800	2,159	-503	1,656
DOYU US Equity USD	450	1,195	285	1,480
ERSTE BANK EUR	245	1,445	786	2,231
FORD MOTOR COMPANY USD	1,100	1,798	1,077	2,875
HUYA US Equity USD	294	1,708	35	1,743
MOL TÖRZS ÚJ HUF	137,500	1,887	522	2,409
BANK PEKAO SA PLN	288	1,410	-14	1,396
PKN ORLEN SA. PLN	350	2,235	-954	1,281
PZU PW PLN	650	1,511	157	1,668
Fix kamatozású kötvény				
PEMEM 6.625% 06/15/2035 C USD	21,000	5,621	585	6,206
TEVA 6.15% 01/02/2036 Cor USD	30,000	7,716	2,092	9,808
TURKEY 5.2 02/16/26 EUR	100,000	37,356	4,011	41,367
Értékpapír összesen				
Értékpapír összes HUF		1,887	522	2,409
Értékpapír összes EUR		44,961	7,632	52,593
Értékpapír összes PLN		5,156	-811	4,345
Értékpapír összes USD		31,700	6,918	38,618

SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK

2020. évi

Tárgyévi eredmény	Nyitott mennyiség	Kötési árfolyam/ár	Kötésnap	Lejárat időpontja	Árfolyam/Ár 2020.12.31	Szerződés szerinti érték (eFt)	Piaci érték (eFt)	Várható eredmény (eFt)
Forward ügyletek								
Deviza határidő Eladás								
EUR/HUF 21.02.25 Forward Eladás	110,000.00	341.35	2020.02.21	2021.02.25	365.673	37,549	40,224	2,676
EUR/HUF 21.07.09 Forward Eladás	33,000.00	357.466	2020.12.16	2021.07.09	367.10	11,796	12,114	318
USD/HUF 21.07.09 Forward Eladás	88,000.00	291.796	2020.12.16	2021.07.09	297.987	25,678	26,223	545
Futures ügyletek								
SXOH1 Index Eladás	3.00	396.04	2020.12.17	2021.03.19	398.50			-
ÖSSZESEN :								3,538

	Előző évi realizált eredmény (eFt)		Tárgyévi realizált eredmény (eFt)	
	nyereség	veszteség	nyereség	veszteség
Forward ügyletek	0	0	2,266	1,972
Futures ügyletek	0	1,062	10,196	12,262
ÖSSZESEN :	0	1,062	12,462	14,234

EQUILOR Fregatt Származtatott Befektetési Alap

PORTFÓLIÓ JELENTÉS

Alapadatok:

Alap neve: Equilor Fregatt Prémium Kötvény Befektetési Alap (lajstromszám: 1111-507)

Alapkezelő neve: Equilor Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő neve: Raiffeisen Bank Zrt.

NEÉ számítás típusa: Napi

Tárgynap (T):	2020.12.31
Saját tőke (Ft):	118,101,020
Egy jegyre jutó NEÉ:	1.1984
Darabszám (db):	98,544,854

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK			Összeg/Érték (eFt)	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamidő	0	0%
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			51	2%
	Alapkezelői díj miatt			0	-
	Letétkezelői díj miatt			0	-
	Bizományosi díj miatt			0	-
	Forgalmazási költség miatt			0	-
	Könyvelési díj miatt			51	100%
	Könyvvizsgálói költség miatt			0	-
	Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			0	-
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			0	-
I/3.	Céltartalékok (összes):			0	-
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):			2.350	98%
	Kötelezettségek összesen:			2.401	100%

II.	ESZKÖZÖK				(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			22,574	18.73%
II/2.	Egyéb követelés (összes):			3,500	2.90%
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidő	0	
II/3.1.	Max 3 hó lekötésű (összes):			0	
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):				
II/4.	Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték	97,965	81.30%
II/4.1.	Állampapírok (összes):			57,381	59%
II/4.1.1.	Kötvények (összes):				
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):				
II/4.1.3.	Egyéb jegybankköpes ép. (összes):				
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):			57,381	100%
		USD	51,000	16,014	28%
		EUR	100,000	41,367	72%
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):			18,301	19%
		HUF	137,500	2,409	13%
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):			15,892	16%
		EUR	320	3,793	24%
		USD	2,644	7,754	49%
		PLN	1,288	4,345	27%
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):			22,283	23%
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):			22,283	100%
		USD	1,742	14,850	67%
		EUR	5,400	7,433	33%
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 ügylet			-3,538	-2.94%
	Eszközök összesen:			120,501	100%

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

CASH FLOW

		EFT	EFT
A tétel megnevezése		2019.12.31	2020.12.31
I.	Működési cash flow (01.-13. sorok)	-1,668	-4,942
01.	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak,kapott hozamok nélkül) +-	-1,286	-8,540
02.	Elszámolt amortizáció +		
03.	Elszámolt értékvesztés és visszairás +-		
04.	Elszámolt értékelési különbözet +-	1,778	-11,223
05.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete +-		
06.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye +-		
07.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye +-	-236	4,830
08.	Befektetett eszközök állományváltozása +-		
09.	Forgóeszközök állományváltozása +-	0	-3,267
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-	-190	0
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-		
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	0	0
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	44	2,035
14.	Értékelési különbözet	-1,778	11,223
II.	Befektetési cash flow (14.-19. sorok)	17,340	-42,625
14.	Ingatlanok beszerzése -		
15.	Ingatlanok eladása +		
16.	Befolyt bérleti díjak +		
17.	Értékpapírok beszerzése -	-34,288	-135,937
18.	Értékpapírok eladása, beváltása +	51,528	92,985
19.	Kapott hozamok +	100	327
III.	Finanszírozási cash flow (20.-27. sorok)	14,732	23,770
20.	Befektetési jegy kibocsátás +	48,332	32,462
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -		
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-34,496	-12,779
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	847	3,948
24.	Hitel, illetve kölcsön felvétele +		
25.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése -		
26.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat -		
27.	Devizás pénzeszközök átértékelése +-	49	139
IV.	PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I. +II. +III. sorok)	30,404	-23,797

Budapest, 2021. április 07.

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



Equilor Alapkezelő Zrt.

EQUILOR Fregatt Származtatott Befektetési Alap

EGYEZTETŐ TÁBLA

2020.12.31

Megnevezés	Főkönyv időpont	Főkönyv összeg (Ft)	NEE lista időpont	NEE lista összeg (Ft)	Eltérés (Ft)
Értékpapírok	2020.12.31	83,704,167	2020.12.31	97,965,087	14,260,920
Értékkülönbözet	2020.12.31	14,260,921	2020.12.31	-	14,260,921
Értékpapírok összesen:		97,965,087		97,965,087	0
Raiffeisen Zrt. bankszámlák	2020.12.31	22,574,194	2020.12.31	22,574,294	100
Pénzeszközök összesen:		22,574,194		22,574,294	100
Követelések / úton lévő tételek					
Alapletét EUR	2020.12.31	3,499,428		3,499,428	-
Értékpapír adásvétel	2020.12.31	-	2020.12.31	-	-
Befektetési jegy forgalmazás	2020.12.31		2020.12.31		
Kötelezettségek / úton lévő tételek	2020.12.31		2020.12.31	157	157
Szállítók	2020.12.31	50,800	2020.12.31		50,800
Passzív időbeli elhatárolás	2020.12.31	2,349,758	2020.12.31	2,399,360	49,602
Származtatott ügylet EK	2020.12.31	3,538,272	2020.12.31	3,538,272	-
Nettó eszközérték összesen:		118,099,880		118,101,020	1,140
Befektetési jegyek db	2020.12.31	98,544,854	2020.12.31	98,544,854	-
Egy befektetési jegy értéke		1.1984		1.1984	0.0000

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

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