

az

EQUILOR Hydra 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 Hydra Származtatott Befektetési Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az EQUILOR Hydra 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 lényegesen hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényegesen hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

Az egyéb információkban lényegesen ellentmondás vagy lényegesen 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 lényegesen 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 szerezni arról, hogy az éves 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 és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényegesen hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesen 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 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 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: T000340

Címe: 1026 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 79.

Merkel Gábor

Cégvezető

Kamarai tag könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám: EBV-007363

EQUILOR Hydra 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 Hydra 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	117 510 607	36,18%	117 510 687	36,18%
Átruházható értékpapírok	209 667 910	64,56%	209 667 910	64,56%
Egyéb eszközök	-1 307 748	-0,40%	-1 307 828	-0,40%
Összes eszköz	325 870 769	100,34%	325 870 769	100,34%
Kötelezettségek	-1 105 672	0,34%	-1 105 672	-0,34%
Nettó Eszközérték	324 765 097	100,00%	324 765 097	100,00%

	2020.12.31*		2020.12.31**	
	HUF	NEÉ %-ában	HUF	NEÉ %-ában
Banki egyenlegek	20 127 710	8,13%	20 127 767	8,13%
Átruházható értékpapírok	238 972 852	96,51%	238 972 852	96,50%
Egyéb eszközök	736 169	0,29%	4 139 317	1,67%
Összes eszköz	259 836 731	104,93%	263 239 936	106,30%
Kötelezettségek	-12 209 363	-4,93%	-15 610 637	-6,30%
Nettó Eszközérték	247 627 368	100,00%	247 629 299	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)	253 884 389

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) :	247 629 299
Egyjegyre jutó NEÉ:	0,975362

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 %-ban	HUF	A nettó eszközérték %-ban
tőzsdén hivatalosan jegyzett, átruházható értékpapírok	193 624 622	59,62%	212 932 165	85,99%
más szabályzott piacon forgalmazott, átruházható értékpapírok	-	-	-	-
közelmúltban forgalomba hozott, átruházható értékpapírok	-	-	-	-
egyéb átruházható értékpapírok	-	-	-	-
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	16 043 288	4,94%	26 040 687	10,52%

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

Az alap a befektetési politikájának megfelelően több eszközosztályban is felvett pozíciókat. Elsősorban a hazai és az amerikai piacon fektetett be részvényekbe, főként rövidtávú mozgásokat kihasználva. Ezen felül főbb amerikai index határidők csökkenésére spekulált. A tőzsdén hivatalosan jegyzett, átruházható értékpapírok esetében jelentős növekedés következett be, melynek során 60% körüli szintről 86% körülre növekedtek ezen eszközök teljes portfólióhoz viszonyított részaránya.

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

a) befektetésekből származó jövedelem	15 561
b) egyéb bevétel	0
c) kezelési költségek	5 174
d) a letétkezelő díjai	155
e) egyéb díjak és adók	14 645
f) nettó jövedelem	-4 413
g) felosztott és újra befektetett jövedelem	0
h) a tőkeszámla változásai	-6 256
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	-15 159
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	604 355 331	0,992561
2019.12.31	324 765 097	0,852255
2020.12.31	247 629 299	0,975362

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
2019.12.19	2020.03.20	ESH0 Index Eladás	- 293 794	ESH0 Index	3204,75
2019.12.30	2020.03.20	ESH0 Index Eladás	53 417	ESH0 Index	3227,50
2020.01.03	2020.03.20	ESH0 Index Eladás	133 543	ESH0 Index	3232,75
2020.01.08	2020.03.20	ESH0 Index Eladás	64 864	ESH0 Index	3228,25
2020.01.13	2020.03.20	ESH0 Index Eladás	713 499	ESH0 Index	3270,75
2020.01.29	2020.03.20	HWAH0 Index Eladás	146 515	HWAH0 Index	3272,00
2020.01.13	2020.03.20	ESH0 Index Eladás	4 919 674	ESH0 Index	3270,75
2020.02.07	2020.03.20	ESH0 Index Eladás	5 823 601	ESH0 Index	3329,50
2020.02.28	2020.03.20	ESH0 Index Eladás	- 753 914	ESH0 Index	2902,00
2020.03.09	2020.04.14	USD/HUF 20.04.14 Forward Eladás	- 1 659 200	USD/HUF 20.04.14 Forward	293,09

2020.03.12	2020.04.16	USD/HUF 20.04.16 Forward Eladás	- 1 284 343	USD/HUF 20.04.16 Forward	302,43
2020.03.17	2020.05.19	USD/HUF 20.05.19 Forward Eladás	- 690 744	USD/HUF 20.05.19 Forward	313,83
2020.03.19	2020.04.23	EUR/USD 20.04.23 Forward Vétel	250 388	EUR/USD 20.04.23 Forward	1,08
2020.03.19	2020.04.23	USD/HUF 20.04.23 Forward Eladás	151 929	USD/HUF 20.04.23 Forward	329,55
2020.03.20	2020.04.23	GBP/USD 20.04.23 Forward Vétel	855 381	GBP/USD 20.04.23 Forward	1,19
2020.03.25	2020.04.23	EUR/USD 20.04.23 Forward Vétel	217 176	EUR/USD 20.04.23 Forward	1,09
2020.03.27	2020.06.19	HWAMO Index Eladás	- 165 170	HWAMO Index	2519,25
2020.03.27	2020.06.19	HWAMO Index Eladás	- 167 623	HWAMO Index	2518,50
2020.03.31	2020.06.19	HWAMO Index Eladás	100 165	HWAMO Index	2582,00
2020.03.31	2020.06.19	HWAMO Index Eladás	17 989	HWAMO Index	2575,25
2020.04.07	2020.05.20	EUR/USD 20.05.20 Forward Vétel	2 624	EUR/USD 20.05.20 Forward	1,09
2020.04.06	2020.05.20	USD/HUF 20.05.20 Forward Eladás	609 336	USD/HUF 20.05.20 Forward	336,31
2020.04.09	2020.05.20	USD/HUF 20.05.20 Forward Eladás	151 979	USD/HUF 20.05.20 Forward	327,44
2020.04.14	2020.05.20	USD/HUF 20.05.20 Forward Eladás	- 99 989	USD/HUF 20.05.20 Forward	322,59
2020.04.30	2020.06.05	EUR/HUF 20.06.05 Forward Eladás		EUR/HUF 20.06.05 Forward	352,70
2020.04.30	2020.06.19	HWAMO Index Eladás	26 753	HWAMO Index	2910,75
2020.04.14	2020.06.19	HWAMO Index Eladás	- 121 200	HWAMO Index	2827,75
2020.04.15	2020.06.19	HWAMO Index Eladás	- 488 852	HWAMO Index	2751,75

2020.04.16	2020.06.19	HWAM0 Eladás	Index	-	411 836	HWAM0 Index	2775,50
2020.04.20	2020.06.19	HWAM0 Eladás	Index	-	276 449	HWAM0 Index	2817,25
2020.04.28	2020.06.19	HWAM0 Eladás	Index	-	49 453	HWAM0 Index	2887,25
2020.04.28	2020.06.19	HWAM0 Eladás	Index	-	61 613	HWAM0 Index	2883,5
2020.04.30	2020.06.19	HWAM0 Eladás	Index		98 905	HWAM0 Index	2933
2020.04.09	2020.06.19	HWAM0 Eladás	Index	-	198 621	HWAM0 Index	2780
2020.04.09	2020.06.19	HWAM0 Eladás	Index	-	428 860	HWAM0 Index	2770,25
2020.05.08	2020.07.16	EUR/HUF Forward Eladás	20.07.16		73 189	EUR/HUF 20.07.16 Forward	350,371
2020.05.08	2020.07.16	USD/HUF Forward Eladás	20.07.16		464 557	USD/HUF 20.07.16 Forward	322,598
2020.04.30	2020.06.05	EUR/HUF Forward Eladás	20.06.05		220 474	EUR/HUF 20.06.05 Forward	352,699
2020.05.05	2020.06.19	USD/HUF Forward Eladás	20.06.19		525 113	USD/HUF 20.06.19 Forward	323,198
2020.05.26	2020.07.31	USD/HUF Forward Eladás	20.07.31		289 793	USD/HUF 20.07.31 Forward	319,689
2020.05.26	2020.07.28	EUR/CHF Forward Vétel	20.07.28		134 720	EUR/CHF 20.07.28 Forward	1,061
2020.05.27	2020.07.31	USD/HUF Forward Eladás	20.07.31		266 829	USD/HUF 20.07.31 Forward	316,689
2020.05.28	2020.06.19	HWAM0 Eladás	Index	-	5 484	HWAM0 Index	3040,25
2020.05.29	2020.12.18	UOZO Index Eladás			56 000	UOZO Index	35670
2020.05.29	2020.06.19	HWAM0 Eladás	Index	-	91 655	HWAM0 Index	3012,75
2020.05.26	2020.06.19	HWAM0 Eladás	Index	-	222 479	HWAM0 Index	3006,5
2020.05.05	2020.06.19	HWAM0 Eladás	Index	-	570 297	HWAM0 Index	2860
2020.05.06	2020.06.19	HWAM0 Eladás	Index	-	616 516	HWAM0 Index	2845,25

2020.05.12	2020.06.19	HWAMO Eladás	Index	-	1 002 720	HWAMO Index	2882
2020.05.13	2020.06.19	HWAMO Eladás	Index	-	543 662	HWAMO Index	2868,5
2020.05.13	2020.06.19	HWAMO Eladás	Index	-	772 408	HWAMO Index	2795,5
2020.05.14	2020.06.19	HWAMO Eladás	Index	-	813 927	HWAMO Index	2782,25
2020.05.15	2020.06.19	HWAMO Eladás	Index	-	712 088	HWAMO Index	2814,75
2020.05.21	2020.06.19	HWAMO Eladás	Index	-	615 733	HWAMO Index	2943,75
2020.06.25	2020.07.29	USD/HUF Forward Eladás	20.07.29	-	138 882	USD/HUF 20.07.29 Forward	314,892
2020.06.30	2020.08.05	USD/HUF Forward Eladás	20.08.05			USD/HUF 20.08.05 Forward	318,053
2020.06.15	2020.07.17	USD/HUF Forward Eladás	20.07.17	-	477 891	USD/HUF 20.07.17 Forward	308,388
2020.06.15	2020.07.17	EUR/CHF Forward Vétel	20.07.17	-	74 959	EUR/CHF 20.07.17 Forward	1,074
2020.06.16	2020.09.18	HWAU0 Eladás	Index		57 209	HWAU0 Index	3108,25
2020.06.17	2020.09.18	HWAU0 Eladás	Index		130 310	HWAU0 Index	3131,25
2020.06.17	2020.09.18	HWAU0 Eladás	Index		157 326	HWAU0 Index	3115
2020.06.17	2020.09.18	HWRU0 Eladás	Index		9 217	HWRU0 Index	1439,05
2020.06.17	2020.09.18	HWRU0 Eladás	Index	-	16 527	HWRU0 Index	1435
2020.06.18	2020.09.18	HWAU0 Eladás	Index		2 384	HWAU0 Index	3091
2020.06.24	2020.09.18	HWRU0 Eladás	Index	-	195 148	HWRU0 Index	1406,9
2020.06.24	2020.09.18	HWAU0 Eladás	Index	-	76 279	HWAU0 Index	3078,25
2020.05.29	2020.12.18	UOZ0 Index Eladás		-	44 000	UOZ0 Index	35670
2020.06.09	2020.12.18	UOZ0 Index Eladás			374 000	UOZ0 Index	37760
2020.06.11	2020.12.18	UOZ0 Index Eladás			156 000	UOZ0 Index	36670
2020.06.29	2020.09.18	HWRU0 Eladás	Index	-	115 054	HWRU0 Index	1401,4
2020.06.29	2020.09.18	HWRU0 Eladás	Index	-	111 717	HWRU0 Index	1402,45

2020.07.15	2020.09.04	EUR/CHF 20.09.04 Forward Vétel		63 986	EUR/CHF 20.09.04 Forward	1,071
2020.07.15	2020.09.18	HWRU0 Index Eladás	-	173 238	HWRU0 Index	1438,067
2020.07.15	2020.09.18	HWRU0 Index Eladás	-	37 642	HWRU0 Index	1464,85
2020.07.22	2020.09.18	HWAU0 Index Eladás	-	106 095	HWAU0 Index	3245,25
2020.07.22	2020.10.28	PLV0 Comdty Vétel	-	43 601	PLV0 Comdty	921,9
2020.06.24	2020.09.18	HWAU0 Index Eladás	-	807 699	HWAU0 Index	3078,25
2020.07.06	2020.09.18	HWAU0 Index Eladás	-	568 260	HWAU0 Index	3165,75
2020.07.06	2020.09.18	HWRU0 Index Eladás	-	73 345	HWRU0 Index	1452,567
2020.07.08	2020.09.18	HWAU0 Index Eladás	-	166 409	HWAU0 Index	3149
2020.07.09	2020.10.28	PLV0 Comdty Vétel		485 419	PLV0 Comdty	885,5
2020.07.10	2020.09.18	HWRU0 Index Eladás	-	296 919	HWRU0 Index	1409,7
2020.07.13	2020.09.18	HWRU0 Index Eladás	-	131 674	HWRU0 Index	1432,5
2020.07.13	2020.09.18	HWAU0 Index Eladás	-	210 009	HWAU0 Index	3191,25
2020.07.13	2020.09.18	HWAU0 Index Eladás	-	114 088	HWAU0 Index	3185
2020.07.13	2020.12.18	UOZ0 Index Eladás		198 000	UOZ0 Index	35320
2020.06.24	2020.09.18	HWAU0 Index Eladás	-	625 445	HWAU0 Index	3078,25
2020.07.06	2020.09.18	HWAU0 Index Eladás	-	1 981 505	HWAU0 Index	3165,75
2020.07.08	2020.09.18	HWAU0 Index Eladás	-	520 275	HWAU0 Index	3149
2020.07.09	2020.10.28	PLV0 Comdty Vétel		778 926	PLV0 Comdty	885,5
2020.07.10	2020.09.18	HWRU0 Index Eladás	-	676 060	HWRU0 Index	1409,7
2020.07.13	2020.09.18	HWRU0 Index Eladás	-	382 922	HWRU0 Index	1432,5
2020.07.13	2020.09.18	HWAU0 Index Eladás	-	914 941	HWAU0 Index	3191,25
2020.07.13	2020.09.18	HWAU0 Index Eladás	-	466 761	HWAU0 Index	3185
2020.07.15	2020.09.18	HWRU0 Index Eladás	-	549 558	HWRU0 Index	1438,067
2020.07.15	2020.09.18	HWRU0 Index Eladás	-	286 746	HWRU0 Index	1464,85

2020.07.22	2020.09.18	HWAU0 Index Eladás	- 1 508 798	HWAU0 Index	3245,25
2020.07.22	2020.10.28	PLV0 Comdty Vétel	237 840	PLV0 Comdty	921,9
2020.08.10	2020.09.18	HWRU0 Index Eladás	71 947	HWRU0 Index	1573,4
2020.08.10	2020.09.18	HWAU0 Index Eladás	- 242 671	HWAU0 Index	3335,75
2020.09.10	2020.12.04	EUR/CHF 20.12.04 Forward Vétel	87 060	EUR/CHF 20.12.04 Forward	1,078
2020.09.11	2020.12.04	EUR/USD 20.12.04 Forward Vétel	- 459 924	EUR/USD 20.12.04 Forward	1,186
2020.09.24	2020.11.23	USD/HUF 20.11.23 Forward Eladás	48 630	USD/HUF 20.11.23 Forward	312,852
2020.09.21	2020.11.23	USD/HUF 20.11.23 Forward Eladás	- 92 254	USD/HUF 20.11.23 Forward	308,969
2020.09.22	2020.11.23	USD/HUF 20.11.23 Forward Eladás	- 108 333	USD/HUF 20.11.23 Forward	309,648
2020.09.23	2020.12.18	HWRZ0 Index Eladás	- 102 451	HWRZ0 Index	1471,5
2020.09.23	2020.12.18	HWAZ0 Index Eladás	- 273 254	HWAZ0 Index	3264,25
2020.09.29	2020.12.18	UOZ0 Index Eladás		UOZ0 Index	33060
2020.09.29	2020.12.18	HWAZ0 Index Eladás	- 19 852	HWAZ0 Index	3339,25
2020.09.29	2020.12.18	HWRZ0 Index Eladás	- 2 491	HWRZ0 Index	1503,6
2020.09.30	2020.12.18	UOZ0 Index Eladás	- 82 000	UOZ0 Index	32650
2020.09.29	2020.12.18	UOZ0 Index Eladás	- 1 700	UOZ0 Index	33050
2020.09.30	2021.01.27	PLF1 Comdty Vétel	- 26 469	PLF1 Comdty	910,9
2020.09.16	2020.12.18	ESZ0 Index Eladás	672 624	ESZ0 Index	3395,2
2020.09.17	2020.12.18	HWAZ0 Index Eladás	- 55 273	HWAZ0 Index	3334,25
2020.09.17	2020.12.18	HWAZ0 Index Eladás	- 126 117	HWAZ0 Index	3331,75
2020.09.17	2020.12.18	HWRZ0 Index Eladás	240 683	HWRZ0 Index	1526,483
2020.09.24	2020.11.23	USD/HUF 20.11.23 Forward Eladás	- 49 220	USD/HUF 20.11.23 Forward	312,852
2020.10.12	2020.12.14	USD/CNY 20.12.14 Forward Vétel	- 158 239	USD/CNY 20.12.14 Forward	6,781
2020.10.28	2020.11.30	GBP/USD 20.11.30 Forward Vétel	- 20 942	GBP/USD 20.11.30 Forward	1,296
2020.10.30	2020.12.03	USD/HUF 20.12.03 Forward Eladás		USD/HUF 20.12.03 Forward	314,763

2020.09.22	2020.11.23	USD/HUF 20.11.23 Forward Eladás	- 232 681	USD/HUF 20.11.23 Forward	309,648
2020.09.23	2020.12.18	HWRZO Index Eladás	- 205 721	HWRZO Index	1471,5
2020.10.30	2020.12.18	HWBZO Index Eladás	- 27 093	HWBZO Index	11003,25
2020.10.19	2020.12.18	HWAZO Index Eladás	242 187	HWAZO Index	3418,5
2020.10.26	2020.12.18	HWAZO Index Eladás	189 024	HWAZO Index	3384,75
2020.10.27	2020.12.18	HWAZO Index Eladás	194 537	HWAZO Index	3388,25
2020.09.29	2020.12.18	HWAZO Index Eladás	117 352	HWAZO Index	3339,25
2020.09.29	2020.12.18	HWRZO Index Eladás	- 104 593	HWRZO Index	1503,6
2020.09.30	2021.01.27	PLF1 Comdty Vétel	- 984 500	PLF1 Comdty	910,9
2020.10.06	2020.12.18	HWRZO Index Eladás	200 838	HWRZO Index	1579,3
2020.10.06	2020.12.18	HWRZO Index Eladás	187 449	HWRZO Index	1596,3
2020.10.06	2020.12.18	HWAZO Index Eladás	162 246	HWAZO Index	3367,75
2020.10.12	2020.12.18	HWAZO Index Eladás	688 362	HWAZO Index	3483,25
2020.09.16	2020.12.18	ESZO Index Eladás	2 054 848	ESZO Index	3395,2
2020.09.17	2020.12.18	HWRZO Index Eladás	- 81 257	HWRZO Index	1526,483
2020.10.12	2020.12.14	USD/CNY 20.12.14 Forward Vétel	- 452 795	USD/CNY 20.12.14 Forward	6,781
2020.11.04	2021.01.11	USD/RUB 21.01.11 Forward Eladás	642 081	USD/RUB 21.01.11 Forward	79,58
2020.11.06	2021.01.12	USD/JPY 21.01.12 Forward Eladás	- 40 664	USD/JPY 21.01.12 Forward	103,244
2020.11.13	2021.01.19	USD/JPY 21.01.19 Forward Eladás	73 278	USD/JPY 21.01.19 Forward	104,498
2020.11.16	2021.01.19	EUR/CHF 21.01.19 Forward Vétel	46 024	EUR/CHF 21.01.19 Forward	1,082
2020.11.19	2020.12.18	UOZO Index Eladás	- 120 000	UOZO Index	38150
2020.11.23	2020.12.18	HWAZO Index Eladás	- 136 705	HWAZO Index	3577,75
2020.11.23	2020.12.18	UOZO Index Eladás	- 74 000	UOZO Index	38380
2020.11.27	2020.12.18	HWAZO Index Eladás	16 525	HWAZO Index	3628,75
2020.11.30	2020.12.18	HWBZO Index Eladás	- 66 099	HWBZO Index	12167
2020.10.30	2020.12.18	HWBZO Index Eladás	- 765 396	HWBZO Index	11003,25
2020.09.16	2020.12.18	ESZO Index Eladás	- 3 425 881	ESZO Index	3395,2
2020.11.04	2021.01.11	USD/RUB 21.01.11 Forward Eladás	875 094	USD/RUB 21.01.11 Forward	79,58
2020.11.06	2021.01.12	USD/JPY 21.01.12 Forward Eladás	14 369	USD/JPY 21.01.12 Forward	103,244

2020.11.16	2021.01.19	EUR/CHF 21.01.19 Forward Vétel	19 526	EUR/CHF 21.01.19 Forward	1,082
2020.12.02	2021.02.03	USD/RUB 21.02.03 Forward Eladás	79 607	USD/RUB 21.02.03 Forward	76,096
2020.12.10	2021.02.10	USD/CNY 21.02.10 Forward Vétel	- 13 125	USD/CNY 21.02.10 Forward	6,559
2020.12.14	2021.01.19	USD/JPY 21.01.19 Forward Eladás	100 148	USD/JPY 21.01.19 Forward	103,665
2020.12.17	2021.03.19	ESH1 Index Eladás	- 825 174	ESH1 Index	3693,25
2020.12.17	2021.03.19	HWRH1 Index Eladás	- 19 626	HWRH1 Index	1971,5
2020.12.17	2021.03.19	HWBH1 Index Eladás	- 195 068	HWBH1 Index	12721,5
2020.12.18	2021.03.19	HWRH1 Index Eladás	80 287	HWRH1 Index	1985,6
2020.12.18	2021.03.19	HWBH1 Index Eladás	- 198 042	HWBH1 Index	12719
2020.12.29	2021.03.19	HWAH1 Index Eladás	- 43 861	HWAH1 Index	3719,25

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 változás az Alap befektetési politikájában nem történt. Az Alap célja, hogy kifejezetten magas kockázatot vállalva, jelentős hozamot biztosítson a befektetők számára.

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:	9 706 188 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)

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 múltra 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.

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: 193 795 316 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	5 174
Teljesítménydíj	9 706
Letétkezelői díj	155
Megbízási díj	2 536
Felügyeleti díj	89
Könyvvizsgálói díj	254
Bankköltség	51
Forgalmazási díj	845
Egyéb költség	145
Könyvelési díj	889
Működési költség összesen	19 844

Befektetési alapokra, egyéb kollektív befektetési formákra vonatkozó információ:

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

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 Hydra Származtatott Befektetési Alap befektetőinek

Az éves beszámolóról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az EQUILOR Hydra 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 259.838 EFt, az üzleti év eredménye 4.413 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 beszámolóban a számviteli törvénnyel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló 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 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 észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

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

Továbbá:

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

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

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

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

Budapest, 2021. április 07.



Venilia Vellum Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Kft.

Cgysz: 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	-	7	6	3	/	2	0	1	7
---	---	----	---	-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---

MNB engedély száma

2	0	1	7	/	1	1	/	1	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

MNB engedély dátuma

Alapkezelő: Equilor Alapkezelő Zrt.

Forgalmazó: Raiffeisen Bank Zrt.

Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.

EQUILOR Hydra Származtatott Befektetési Alap

a vállalkozás megnevezése

1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.

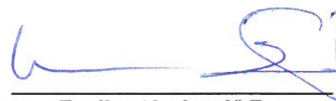
a vállalkozás címe

2020 . évi

Éves beszámoló

Budapest, 2021. április 07.

Equilor Alapkezelő Zrt.
H-1036 Budapest,
Pasaréti út 122-124.
Asz.: 23833442-2-41


Equilor Alapkezelő Zrt.

H	-	KE	-	III	-	7	6	3	/	2	0	1	7	
---	---	----	---	-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--

MNB engedély száma

2	0	1	7	/	1	1	/	1	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

MNB engedély dátuma

2020 . évi

EQUILOR Hydra Származtatott Befektetési Alap

MÉRLEG

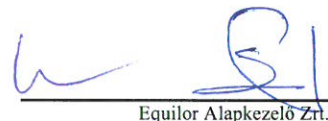
MÉRLEG Eszközök (aktívák)

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2019.12.31	Előző év(ek) módosításai	2020.12.31
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)	327,195	0	259,139
08.	I. KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	16	0	5,434
09.	1. Követelések	16		5,074
10.	2. Követelések értékvesztése (-)			
11.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete			360
12.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete			
13.	II. ÉRTÉKPAPÍROK (14.+15. sor)	209,668	0	238,974
14.	1. Értékpapírok	259,135		255,868
15.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	-49,467	0	-16,894
16.	a) kamatokból, osztalékokból			54
17.	b) egyéb	-49,467		-16,948
18.	III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	117,511		14,731
19.	1. Pénzeszközök	118,441		14,055
20.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-930		676
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	-1,324		699
25.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+17.+21.+24. sor)	325,871	0	259,838
26.	E. Saját tőke (27.+30. sor)	324,765	0	247,628
27.	I. INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	381,065	0	253,884
28.	a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	684,905		684,905
29.	b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-303,840		-431,021
30.	II. TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	-56,300	0	-6,256
31.	a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönözete	5,825		23,720
32.	b) értékelési különbözet tartaléka	-51,721		-15,159
33.	c) előző év(ek) eredménye	13,474		-10,404
34.	d) üzleti év eredménye	-23,878		-4,413
35.	F. Céltartalékok			
36.	G. Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)	64	0	1,566
37.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
38.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	64		1,566
39.	III. KÜLFÖLDI PÉNZÉRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE			
40.	H. Passzív időbeli elhatárolások	1,042		10,644
41.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)	325,871	0	259,838

Budapest, 2021. április 07.

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



Equilor Alapkezelő Zrt.

H - KE - III - 7 6 3 / 2 0 1 7

MNB engedély száma

2 0 1 7 / 1 1 / 1 0

MNB engedély dátuma

2020 . évi

EQUILOR Hydra 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	102,641		175,527
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	112,156		159,966
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	0		0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	14,129		19,844
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	234		130
VI.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-23,878	0	-4,413

Budapest, 2021. április 07.

Equilor Alapkezelő Zrt.
H-1026 Budapest,
Pasáretyi út 122-124.
P.H.
ASZ: 23893442-2-41


Equilor Alapkezelő Zrt.

**2020
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

TARTALMA:

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

II. SPECIFIKUS ADATOK

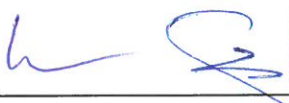
- II./1. KÖVETELÉSEK
- II./2. TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS
- II./3. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK
- II./4. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK, RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK
- II./5. ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS
- II./6. SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA
- II./7. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

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-1026 Budapest,
Pasaréti út 122. 24.
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.

Céjgyezék 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 254.000 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.

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

EQUILOR Hydra Származtatott Befektetési Alap

történik. Az értékpapírok nem realizált árfolyam különbözetét a tárgyévi eredmény nem tartalmazza, az közvetlenül a tőkenövekménnyel szemben kerül elszámolásra. A deviza, illetve valutakészletek ártértékelési különbözete a tárgyévi eredmény nem tartalmazza, az szintén közvetlenül a tőkenövekménnyel szemben kerül kimutatásra.

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

A beszámoló szempontjából lényeges és jelentős hiba

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

A valuta és devizatételek évközi elszámolásának módja

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

A valutában és devizában fennálló eszközök és kötelezettségek év végi értékelése

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

A mérleghez kapcsolódó kiegészítések:

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

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

A passzív időbeli elhatárolások a tárgyévet terhelő kötelezettségeket tartalmazza.

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

Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítés:

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

Egyéb

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

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

EQUILOR Hydra Származtatott Befektetési Alap

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 Hydra 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	16	2
Alapletét számla USD	0	5,397
Deviza határidős ügylet követelése		35
Követelések értékvesztése		
Összes követelés	16	5,434

II./2. TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS

	2019.12.31	2020.12.31
	eFt	eFt
Számvitelben elszámolt értékvesztés	0	0

Értékvesztés nem került elszámolásra.

EQUILOR Hydra Származtatott Befektetési Alap

AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	2019.12.31	2020.12.31
	eFt	eFt
Elszámolási számla kamat		0
Betét 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)	64	64
Rövid lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben		
Értékpapír adásvételből származó kötelezettség		1,138
Határidős ügyletekből származó kötelezettségek		364
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek		
Összes rövid lejáratú kötelezettség	64	1,566

ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS

	2019.12.31 eFt	2020.12.31 eFt
Határidős ügylet elszámolási számla	0	364
Értékpapír adásvétel elszámolási számla		1,138
Átcsoportosítás az egyéb kötelezettségek közé összesen:	0	1,502

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

	2019.12.31 eFt	2020.12.31 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	684,905	0	0	684,905
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-303,840	0	127,181	-431,021
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	5,825	17,895	0	23,720
Értékelési különbözet tartaléka	-51,721	36,562	0	-15,159
Előző év (évek) eredménye	13,474	0	23,878	-10,404
Üzleti év eredménye	-23,878		28,291	-4,413
SAJÁT TŐKE	324,765	54,457	179,350	247,628

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

	2019.12.31	2020.12.31
	eFt	eFt
Felügyeleti díj	22	21
Letétkezelői díj	18	13
Alapkezelői díj	577	418
Könyvvizsgálói díj	254	254
Könyvelési díj	127	127
Bankköltség	0	1
Forgalmazási díj	0	75
Teljesítménydíj	0	9705
Különadó	44	30
Passzív időbeli elhatárolások összesen:	1,042	10,644

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI

Megnevezés	2019.12.31 eFt	2020.12.31 eFt
Árfolyamnyereség	74,231	68,391
Kapott kamat	718	383
Kapott osztalék	4,852	1,493
Határidős ügyletek bevételei	20,637	94,910
Egyéb pénzügyi műveletek bevételei	2,203	10,350
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	102,641	175,527

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI

Megnevezés	2019.12.31 eFt	2020.12.31 eFt
Árfolyamvesztés	45,525	56,061
Fizetett, fizetendő kamat	194	19
Határidős ügyletek ráfordításai	63,862	101,340
Egyéb pénzügyi műveletek ráfordításai	2,575	2,546
Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen	112,156	159,966

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

Megnevezés	2019.12.31	2020.12.31
	eFt	eFt
Alapkezelői díj	9454	5174
Teljesítménydíj	0	9706
Letétkezelői díj	284	155
Megbízási díj	2,266	2536
Felügyeleti díj	118	89
Könyvvizsgálói díj	254	254
Bankköltség	82	51
Forgalmazási díj	0	845
Egyéb költség	782	145
Könyvelési díj	889	889
Működési költség összesen	14,129	19,844

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 Hydra Származtatott Befektetési Alap

A MÉRLEG-FORDULÓNAPI ESZKÖZ-ÁLLOMÁNY

2020. évi

Értékpapír	Névérték / db eredeti devizában	Beszerzési érték/KSZÉ (eFt)	Értékülönbözlet (eFt)	Piaci érték (eFt)
Allamkötvény				
A220824C19 HUF	10.000.000	10.159	63	10.222
Nyíltvégű alap befektetési jegye				
OIH US Equity ÚJ USD	300	11.438	2.280	13.718
IO US Equity USD	300	2.945	392	3.337
XOP US Equity USD	500	6.532	2.166	8.698
ISHARES SILVER TRUST USD	1.500	7.270	3.689	10.959
IPATH S&P 500 VIX ETN USD	2.500	19.622	-7.140	12.482
Részvény				
CVI US Equity USD	3.500	16.211	-704	15.507
K+S STK EUR	2.000	11.303	-5.616	5.687
CRON US Equity USD	1.500	3.088	7	3.095
LAKE US Equity USD	1.800	10.046	4.559	14.605
MDGL US Equity USD	500	15.671	857	16.528
MPC CONTAINER SHIPS AS NOK	35.868	22.378	-14.487	7.891
Aheo HUF	50.000	3.456	264	3.720
SD US USD	18.000	28.416	-11.824	16.592
RABA HUF	5.000.000	6.249	1.251	7.500
CNDT US Equity USD	14.000	19.857	126	19.983
PANNERGY HUF	100.000	3.779	21	3.800
RICHTER G. TÖRZS HUF	400.000	21.020	1.300	22.320
CXW US Equity USD	1.000	4.061	-2.113	1.948
Wabersers International Zrt. HUF	10.000	12.634	4.366	17.000
BIF ÚJ HUF	76.750	1.765	330	2.095
ADJ GY Equity EUR	1.500	13.910	1.974	15.884
OCCIDENTAL PETROLEUM Rígh USD	125	199	55	254
OCCIDENTAL PETROLEUM USD	1.000	3.859	1.290	5.149
Értékpapír összesen				
Értékpapír összes HUF		59.062	7.595	66.657
Értékpapír összes EUR		25.213	-3.642	21.571
Értékpapír összes NOK		22.378	-14.487	7.891
Értékpapír összes USD		149.215	-6.360	142.855

SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK

2020. évi

	Nyitott mennyiség	Kötési árfolyam/ár	Kötésnap	Lejárat időpontja	Árfolyam/ár 2020.12.31	Szerződés szerinti érték	Piaci érték	Várható eredmény (eFt)
Forward ügyletek								
Deviza határidős vétel								
EUR/CHF 21.01.19 Forward Vétel	50,000.00	1.0817	2020.11.16	2021.01.19	1.082857	54.09	54.14	20
USD/CNY 21.02.10 Forward Vétel	50,000.00	6.55906	2020.12.10	2021.02.10	6.553284	327.95	327.66	-13
Deviza határidős Eladás								
USD/RUB 21.01.11 Forward Eladás	50,000.00	79.58021	2020.11.04	2021.01.11	75.160543	3979.01	3758.03	875
USD/JPY 21.01.12 Forward Eladás	20,000.00	103.244	2020.11.06	2021.01.12	102.995091	2064.88	2059.90	14
USD/RUB 21.02.03 Forward Eladás	25,000.00	76.09578	2020.12.02	2021.02.03	75.291668	1902.39	1882.29	80
USD/JPY 21.01.19 Forward Eladás	50,000.00	103.665	2020.12.14	2021.01.19	102.971073	5183.25	5148.55	100
Összesen forward ügyletek:								1,076
Futures ügyletek								
Futures Eladás								
ESH1 Index Eladás	1.00	3.693.25	2020.12.17	2021.03.19	3.748.75			0
HWRH1 Index Eladás	4.00	1.971.50	2020.12.17	2021.03.19	1.974.80			-20
HWBH1 Index Eladás	2.00	12.721.50	2020.12.17	2021.03.19	12.885.50			-195
HWRH1 Index Eladás	5.00	1.985.60	2020.12.18	2021.03.19	1.974.80			80
HWBH1 Index Eladás	2.00	12.719.00	2020.12.18	2021.03.19	12.885.50			-198
HWAH1 Index Eladás	1.00	3.719.25	2020.12.29	2021.03.19	3.748.75			-44
Összesen futures ügyletek:								-377
ÖSSZESEN :								699

	Előző évi realizált eredmény (eFt)		Tárgyévi realizált eredmény (eFt)	
	nyereség	veszteség	nyereség	veszteség
Forward ügyletek	2.680	1.999	9.001	5.716
Futures ügyletek	17.957	61.536	85.909	95.624
ÖSSZESEN :	20,637	63,535	94,910	101,340

PORTFÓLIÓ JELENTÉS

Alapadatok:

Alap neve: EQUILOR Hydra Származtatott Befektetési Alap (lajstromszám: 1111-751)

Alapkezelő neve: Equilor Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő neve: Raiffeisen Bank Zrt.

NEÉ számítás típusa: Napi

Tárgynap (T):	2020.12.31
Saját tőke (Ft):	247,629,299
Egy jegyre jutó NEÉ:	0,9754
Darabszám (db):	253,884,389

A tárgy napi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK			Összeg/Érték (eFt)	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamidő	0	0%
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			1,566	13%
	Alapkezelői díj miatt			0	-
	Letétkezelői díj miatt			0	-
	Ügyleti jutalék miatt			0	-
	Forgalmazási költség miatt			0	-
	Könyvelési díj miatt			64	4%
	Könyvvizsgálói költség miatt			0	-
	Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			0	-
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			1,502	96%
I/3.	Céltartalékok (összes):			0	-
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):			10,644	87%
	Kötelezettségek összesen:			12,210	100%
II.	ESZKÖZÖK				(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			14,731	6%
II/2.	Egyéb követelés (összes):			5,434	2%
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidő		
II/3.1.	Max 3 hó lekötésű (összes):			0	
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):				
II/4.	Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték	238,974	92%
II/4.1.	Allampapírok (összes):			10,222	4%
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	HUF	10,000,000	10,222	100%
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):			179,558	75%
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	HUF	5,636,750	56,435	31%
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):			123,123	69%
		USD	41,425	93,661	76%
		NOK	35,868	7,891	6%
		EUR	3,500	21,571	18%
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):			49,194	21%
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):			49,194	100%
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	USD	5,100	49,194	100%
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):				
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):			0	0%
II/6.	Származtatott ügylet értékelési különbözet			699	
	Eszközök összesen:			259,838	100%

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

2020 . évi

CASH FLOW

		EFT	EFT
A tétel megnevezése		2019.12.31	2020.12.31
I.	Működési cash flow (01.-13. sorok)	-39,861	-10,847
01.	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) +-	-28,730	-9,265
02.	Elszámolt amortizáció +		
03.	Elszámolt értékvesztés és visszairás +-		
04.	Elszámolt értékelési különbözet +-	51,721	15,159
05.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete +-		
06.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye +-		
07.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye +-	-13,626	-7,628
08.	Befektetett eszközök állományváltozása +-		
09.	Forgóeszközök állományváltozása +-	3,140	-5,058
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-	-190	1,502
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-		
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	0	0
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	-455	9,602
14.	Értékelési különbözet	-51,721	-15,159
II.	Befektetési cash flow (14.-19. sorok)	6,278	15,747
14.	Ingatlanok beszerzése -		
15.	Ingatlanok eladása +		
16.	Befolyt bérleti díjak +		
17.	Értékpapírok beszerzése -	-954,253	-585,221
18.	Értékpapírok eladása, beváltása +	955,679	596,116
19.	Kapott hozamok +	4,852	4,852
III.	Finanszírozási cash flow (20.-27. sorok)	-220,060	-107,680
20.	Befektetési jegy kibocsátás +	22,037	0
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -		
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-249,857	-127,181
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	7,883	17,895
24.	Hitel, illetve kölcsön felvétele +		
25.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése -		
26.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat -		
27.	Devizás pénzeszközök ártértékelése +-	-123	1,606
IV.	PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I. +II. +III. sorok)	-253,643	-102,780

Budapest, 2021. április 07.

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

Equilor Alapkezelő Zrt.

EQUILOR Hydra 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	255,868,243	2020.12.31	238,972,852	16,895,391
Értéktiltóbózat	2020.12.31	-	2020.12.31	-	16,895,391
Értékpapírok összesen:		238,972,852		238,972,852	0
Raiffeisen Zrt.HUF	2020.12.31	4,818,571	2020.12.31	4,818,571	0
Equilor számla	2020.12.31	9,912,055	2020.12.31	9,912,055	-
technikai USD Folyószámla	2020.12.31	-	2020.12.31	376,226	376,226
Alaplélet USD folyószámla	2020.12.31	-	2020.12.31	5,397,084	5,397,084
Pénzeszközök összesen:		14,730,626		19,751,484	5,020,858
Követelések / úton lévő tételek	2020.12.31	-	2020.12.31	-	-
Befektetési jegy forgalmazás	2020.12.31	-	2020.12.31	-	-
Értékpapír elszámolási számla követelés	2020.12.31	2,066	2020.12.31	2,066	2,066
Határidős követelés / alaplélet számla	2020.12.31	5,431,878	2020.12.31	5,431,878	5,431,878
Kötelezettségek / úton lévő tételek	2020.12.31	-	2020.12.31	1,463,803	1,463,803
Szállítók	2020.12.31	63,500	2020.12.31	63,500	63,500
Passzív időbeli elhatárolás	2020.12.31	10,644,344	2020.12.31	10,706,852	62,508
Értékpapír elszámolási számla kötelezettség	2020.12.31	1,137,252	2020.12.31	1,137,252	1,137,252
Határidős ügyletekből származó kötelezettség	2020.12.31	364,266	2020.12.31	-	364,266
Származtatott ügylet ÉK	2020.12.31	699,309	2020.12.31	1,075,618	376,309
Nettó eszközérték összesen:		247,627,368		247,629,299	1,931
Befektetési jegyek db	2020.12.31	253,884,389	2020.12.31	253,884,389	-
Egy befektetési jegy értéke		0,9754		0,9754	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 számitásai nem tartalmazzák a keréktéseket.

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.