

az

**EQUILOR Progresszív 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 Progresszív Származtatott Befektetési Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az Equilor Progresszív 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 könyvvizsgálataival 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 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 véleményt 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.

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

EQUILOR PROGRESSZÍV 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 Progresszív Származtatott Befektetési Alap (a továbbiakban: Alap) befektetési jegyeinek tulajdonosait a 2020. év működési eredményéről.

I. Vagyongkimutatás

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

	2019.12.31*		2019.12.31**	
	HUF	NEÉ %-ában	HUF	NEÉ %-ában
Banki egyenlegek	-	-	-	-
Átruházható értékpapírok	-	-	-	-
Egyéb eszközök	-	-	-	-
Összes eszköz	-	-	-	-
Kötelezettségek	-	-	-	-
Nettó Eszközérték	-	-	-	-

	2020.12.31*		2020.12.31**	
	HUF	NEÉ %-ában	HUF	NEÉ %-ában
Banki egyenlegek	50 326 859	21,01%	50 326 729	21,01%
Átruházható értékpapírok	201 267 431	84,04%	201 267 431	84,04%
Egyéb eszközök	895 990	0,37%	100 176	0,04%
Összes eszköz	252 490 280	105,43%	251 694 336	105,09%
Kötelezettségek	-13 004 981	-5,43%	-12 200 830	-5,09%
Nettó Eszközérték	239 485 299	100,00%	239 493 506	100,00%

*Főkönyv szerinti értékek

**Időszak utolsó forgalmazási napjára készült nettó eszközérték szerinti értékek

Az Alapot a Felügyelet 2020. március 31-én vette nyilvántartásba, ezért 2019. december 31-i adatok nem állnak rendelkezésre.

II. A forgalomban levő befektetési jegyek száma

Tárgynap (T):	2020.12.31.
Darabszám (db):	206 107 588

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):	239 493 506
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,161983

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	-	-	154 829 297	64,65%
más szabályzott piacon forgalmazott, átruházható értékpapírok	-	-	-	-
közelmúltban forgalomba hozott, átruházható értékpapírok	-	-	-	-
egyéb átruházható értékpapírok	-	-	-	-
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-	46 438 134	19,39%

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült. Az Alapot a Felügyelet 2020. március 31-én vette nyilvántartásba, ezért 2019. december 31-i adatok nem állnak rendelkezésre.

Az Equilor Progresszív Származtatott Befektetési Alap eszközeit 2020-ban jellemzően magyar és külföldi részvényekben, hazai államadósságot megtestesítő értékpapírokban, külföldi vállalatok által kibocsátott kötvényekben, külföldi devizákban (elsősorban euró és dollár) valamint kollektív befektetési formákban tartotta.

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

a) befektetésekből származó jövedelem	6 260
b) egyéb bevétel	0
c) kezelési költségek	3 099
d) a letétkezelő díjai	262
e) egyéb díjak és adók	15 069
f) nettó jövedelem	-12 170
g) felosztott és újra befektetett jövedelem	0
h) a tőkeszámla változásai	33 378
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	44 656
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
2020.12.31	239 493 506	1,161983

Az Alapot a Felügyelet 2020. március 31-én vette nyilvántartásba.

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
2020.04.16	2020.06.30	USD/HUF 20.06.30 Forward Eladás	- 436 319	USD/HUF 20.06.30 Forward Eladás	322,64
2020.04.30	2020.06.30	USD/HUF 20.06.30 Forward Eladás		USD/HUF 20.06.30 Forward Eladás	324,51
2020.04.30	2020.06.30	EUR/HUF 20.06.30 Forward Eladás		EUR/HUF 20.06.30 Forward Eladás	353,12
2020.04.17	2020.06.19	HWRM0 Index Vétel	922 090	HWRM0 Index Vétel	1211,92
2020.04.29	2020.06.19	VGM0 Index Vétel	- 437 732	VGM0 Index Vétel	2949,00
2020.04.14	2020.06.19	HWRM0 Index Vétel	1 124 765	HWRM0 Index Vétel	1237,33
2020.04.30	2020.06.30	USD/HUF 20.06.30 Forward Eladás	717 526	USD/HUF 20.06.30 Forward Eladás	324,51
2020.04.30	2020.06.30	EUR/HUF 20.06.30 Forward Eladás	188 492	EUR/HUF 20.06.30 Forward Eladás	353,12
2020.05.07	2020.07.30	USD/TRY 20.07.30 Forward Eladás	1 368 049	USD/TRY 20.07.30 Forward Eladás	7,49
2020.04.16	2020.06.30	USD/HUF 20.06.30 Forward Eladás	1 547 751	USD/HUF 20.06.30 Forward Eladás	322,64
2020.04.17	2020.06.19	HWRM0 Index Vétel	1 700 394	HWRM0 Index Vétel	1211,92
2020.04.29	2020.06.19	VGM0 Index Vétel	675 799	VGM0 Index Vétel	2949,00
2020.04.14	2020.06.19	HWRM0 Index Vétel	2 435 826	HWRM0 Index Vétel	1237,33
2020.05.07	2020.07.30	USD/TRY 20.07.30 Forward Eladás	1 579 946	USD/TRY 20.07.30 Forward Eladás	7,49
2020.06.26	2020.09.30	USD/HUF 20.09.30 Forward Eladás	- 487 500	USD/HUF 20.09.30 Forward Eladás	316
2020.06.26	2020.09.30	EUR/HUF 20.09.30 Forward Eladás	- 62 502	EUR/HUF 20.09.30 Forward Eladás	356,329
2020.06.17	2020.09.18	ESUO Index Eladás	401 260	ESUO Index Eladás	3 115,50
2020.06.17	2020.09.18	SXOU0 Index Eladás	313 782	SXOU0 Index Eladás	363,3
2020.06.26	2020.09.30	USD/HUF 20.09.30 Forward Eladás	6 047 175	USD/HUF 20.09.30 Forward Eladás	316

2020.06.26	2020.09.30	EUR/HUF 20.09.30 Forward Eladás	428 510	EUR/HUF 20.09.30 Forward Eladás	356,329
2020.07.28	2020.10.30	USD/TRY 20.10.30 Forward Eladás	- 168 928	USD/TRY 20.10.30 Forward Eladás	7,27
2020.06.17	2020.09.18	ESUO Index Eladás	- 2 150 958	ESUO Index Eladás	3 115,50
2020.06.17	2020.09.18	SXOU0 Index Eladás	482 636	SXOU0 Index Eladás	363,3
2020.06.26	2020.09.30	USD/HUF 20.09.30 Forward Eladás	4 472 250	USD/HUF 20.09.30 Forward Eladás	316
2020.06.26	2020.09.30	EUR/HUF 20.09.30 Forward Eladás	73 522	EUR/HUF 20.09.30 Forward Eladás	356,329
2020.07.28	2020.10.30	USD/TRY 20.10.30 Forward Eladás	- 762 339	USD/TRY 20.10.30 Forward Eladás	7,27
2020.08.07	2020.09.30	USD/HUF 20.09.30 Forward Eladás	- 74 125	USD/HUF 20.09.30 Forward Eladás	294,422
2020.07.28	2020.10.30	USD/TRY 20.10.30 Forward Eladás	- 1 508 736	USD/TRY 20.10.30 Forward Eladás	7,27
2020.09.28	2020.12.18	EUR/HUF 20.12.18 Forward Eladás	- 28 936	EUR/HUF 20.12.18 Forward Eladás	366,557
2020.09.28	2020.12.18	USD/HUF 20.12.18 Forward Eladás	311 478	USD/HUF 20.12.18 Forward Eladás	313,891
2020.10.29	2021.01.29	USD/TRY 21.01.29 Forward Eladás	- 62 862	USD/TRY 21.01.29 Forward Eladás	8,677
2020.09.28	2020.12.18	EUR/HUF 20.12.18 Forward Eladás	- 112 981	EUR/HUF 20.12.18 Forward Eladás	366,557
2020.09.28	2020.12.18	USD/HUF 20.12.18 Forward Eladás	- 504 564	USD/HUF 20.12.18 Forward Eladás	313,891
2020.10.09	2020.12.29	MGCZ0 Comdty Vétel	- 295 508	MGCZ0 Comdty Vétel	1 926,80
2020.09.28	2020.12.18	EUR/HUF 20.12.18 Forward Eladás	234 707	EUR/HUF 20.12.18 Forward Eladás	366,557
2020.09.28	2020.12.18	USD/HUF 20.12.18 Forward Eladás	3 405 188	USD/HUF 20.12.18 Forward Eladás	313,891
2020.10.29	2021.01.29	USD/TRY 21.01.29 Forward Eladás	1 591 648	USD/TRY 21.01.29 Forward Eladás	8,677
2020.11.06	2020.12.18	HWAZ0 Index Eladás	- 173 134	HWAZ0 Index Eladás	3 508,00
2020.11.06	2020.12.18	HWAZ0 Index Eladás	- 539 683	HWAZ0 Index Eladás	3 503,50
2020.11.20	2020.12.18	HWRZ0 Index Eladás	- 568 445	HWRZ0 Index Eladás	1 778,06
2020.11.25	2020.12.18	HWRZ0 Index Eladás	181 928	HWRZ0 Index Eladás	1 833,56
2020.11.25	2020.12.18	HWRZ0 Index Eladás	187 030	HWRZ0 Index Eladás	1 845,00
2020.10.29	2021.01.29	USD/TRY 21.01.29 Forward Eladás	2 642 128	USD/TRY 21.01.29 Forward Eladás	8,677
2020.12.16	2021.07.09	EUR/HUF 21.07.09 Forward Eladás	- 385 378	EUR/HUF 21.07.09 Forward Eladás	357,466
2020.12.16	2021.07.09	USD/HUF 21.07.09 Forward Eladás	- 1 602 970	USD/HUF 21.07.09 Forward Eladás	291,816

2020.12.17	2021.03.19	HWRH1 Index Eladás	- 405 599	HWRH1 Index Eladás	1 966,00
2020.12.17	2021.03.19	HWAH1 Index Eladás	- 390 285	HWAH1 Index Eladás	3 705,00

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:

Az Alap a tárgyidőszakban indult, március 31-én lett nyilvántartásba véve. célja, hogy a pénz- és tőkepiacok adta lehetőségeket kihasználva – magasabb kockázatvállalás mellett – a bankbetétek hozamát meghaladó hozamot érjen el. Az Alap minden befektetési eszközre – kötvény, részvény, nyersanyag, deviza, származtatott termékek – felvehet akár vételi, akár eladási pozíciót.

Alap arra törekszik, hogy párhuzamosan aktív pozíciókat építsen ki mind kötvény, mind részvény, mind pedig deviza és árupiaci instrumentumokban, amely szegmensek alkotják a befektetési paletta fő oszlopait. Az Alapnak bármely ipari, földrajzi vagy egyéb piaci szektorral vagy meghatározott eszközosztályokkal kapcsolatosan különleges befektetési célja nincs. A befektetés Alapkezelő által javasolt legrövidebb befektetési időtartama 3 év.

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:	11 111 298 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 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: 142 898 282 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

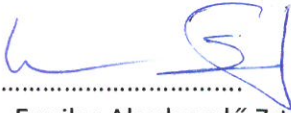
Az Alap 2020. évi költségeinek tételes kimutatását az alábbi táblázat tartalmazza.

Megnevezés	2020.12.31
	eFt
Alapkezelői díj	3 099
Teljesítménydíj	11 111
Letétkezelői díj	262
Megbízási díj	2 088
Felügyeleti díj	54
Könyvvizsgálói díj	381
Bankköltség	31
Forgalmazási díj	400
Egyéb költség	380
Könyvelési díj	547
Működési költség összesen	18 353

Befektetési alapokra, egyéb kollektív befektetési formákra vonatkozó információ:

Az EQUILOR Progresszív 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.

Egyéb kollektív befektetési formák megnevezése	Alapkezelési 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 Progresszív Származtatott Befektetési Alap befektetőinek

Az éves beszámolóról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az Equilor Progresszív 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 252.492 EFt, az üzleti év eredménye 12.170 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 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 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 Könyvvizsgálói 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 Könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálói 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.

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

H	-	KE	-	III	-	1	6	5	/	2	0	2	0
---	---	----	---	-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---

MNB engedély száma

2	0	2	0	/	0	3	/	3	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

MNB engedély dátuma

Alapkezelő: Equilor Alapkezelő Zrt.

Forgalmazó: Raiffeisen Bank Zrt.

Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.

EQUILOR Progresszív 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.

H - KE - III - 1 6 5 / 2 0 2 0

MNB engedély száma

2 0 2 0 / 0 3 / 3 1

MNB engedély dátuma

2020 . évi

EQUILOR Progresszív Származtatott Befektetési Alap

MÉRLEG

MÉRLEG Eszközök (aktívák)

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2020.04.01	Előző év(ek) módosításai	2020.12.31
a	b	c	d	e
01.	A. Befektetett eszközök (02. sor)			
02.	I. ÉRTÉKPAPÍROK (03.+04. sor)	0	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0	0
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)	200,000	0	251,838
08.	I. KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	0	0	243
09.	1. Követelések			243
10.	2. Követelések értékvesztése (-)			
11.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete			0
12.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete			
13.	II. ÉRTÉKPAPÍROK (14.+15. sor)	0	0	201,268
14.	1. Értékpapírok			157,608
15.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	0	0	43,660
16.	a) kamatokból, osztalékokból			702
17.	b) egyéb			42,958
18.	III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	200,000		50,327
19.	1. Pénzeszközök	200,000		49,985
20.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete			342
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			654
25.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+17.+21.+24. sor)	200,000	0	252,492
26.	E. Saját tőke (27.+30. sor)	200,000	0	239,486
27.	I. INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	200,000	0	206,108
28.	a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	200,000		206,108
29.	b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)			0
30.	II. TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	0	0	33,378
31.	a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülözete			892
32.	b) értékelési különbözlet tartaléka			44,656
33.	c) előző év(ek) eredménye			0
34.	d) üzleti év eredménye			-12,170
35.	F. Céltartalékok			
36.	G. Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)	0	0	859
37.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
38.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			859
39.	III. KÜLFÖLDI PÉNZÜRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE			
40.	H. Passzív időbeli elhatárolások			12,147
41.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)	200,000	0	252,492

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

Budapest, 2021. április 07.

Equilor Alapkezelő Zrt.

H - KE - III - 1 6 5 / 2 0 2 0

MNB engedély száma

2 0 2 0 / 0 3 / 3 1

MNB engedély dátuma

2020 . évi

EQUILOR Progresszív Származtatott Befektetési A

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2020.04.01	Előző év(ek) módosításai	2020.12.31
a	b	c	d	e
I.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	0		50,849
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	0		44,589
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	0		0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	0		18,353
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	0		77
VI.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	0	0	-12,170

Budapest, 2021. április 07.

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



Equilor Alapkezelő Zrt.

2020
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

TARTALMA:

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

II. SPECIFIKUS ADATOK

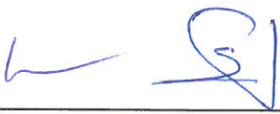
- II./1. KÖVETELÉSEK
- II./2. TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS
- II./3. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK
- II./4. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK, RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK
- II./5. ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS
- II./6. SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA
- II./7. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

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



Equilor Alapkezelő Zrt.

EQUILOR Progresszív Származtatott Befektetési Alap

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 381.000 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.) kormány rendelet alapján alakította ki.

Az Alap kettős könyvvitelt vezet, éves beszámolót készít, melynek része a mérleg, az eredménykimutatás, a kiegészítő melléklet és a Cash flow-kimutatás. Az Alap eszközeiről részletes nyilvántartást vezet, az értékpapírok értékelése az Alap kezelési szabályzatának megfelelően

EQUILOR Progresszív 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 Progresszív 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.

II./1. KÖVETELÉSEK

	2020.04.01	2020.12.31
	eFt	eFt
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)		
Adott előlegek		
Forgalmazási számlák		
Értékpapírforgalmazók pénzszámla		243
Óvadéki fedezeti számla	0	0
Követelések értékvesztése		
Összes követelés	0	243

II./2. TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS

	2020.04.01	2020.12.31
	eFt	eFt
Számvitelben elszámolt értékvesztés	0	0

Értékvesztés nem került elszámolásra.

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

	2020.04.01	2020.12.31
	eFt	eFt
Elszámlási számla kamat	0	0
Betét kamat	0	0
<hr/>		
Aktív időbeli elhatárolások összesen:	0	0

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	2020.04.01	2020.12.31
	eFt	eFt
Hosszú lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben		
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek		
Összes hosszú lejáratú kötelezettség	0	0

RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	2020.04.01	2020.12.31
	eFt	eFt
Kapott előlegek		
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)		51
Rövid lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben		
Kötelezettségek határidős ügyletekből		808
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek		
Összes rövid lejáratú kötelezettség	0	859

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

	2020.04.01	2020.12.31
	eFt	eFt
Határidős ügylet elszámolási számla		808
<hr/>		
Átcsoportosítás az egyéb kötelezettségek közé összesen:	0	808

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

	2020.04.01	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	200,000	6,108	0	206,108
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0	0	0
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	0	892	0	892
Értékelési különbözet tartaléka	0	44,656	0	44,656
Előző év (évek) eredménye	0	0	0	0
Üzleti év eredménye	0		12,170	-12,170
SAJÁT TŐKE	200,000	51,656	12,170	239,486

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

	2020.04.01	2020.12.31
	eFt	eFt
Felügyeleti díj	0	19
Letétkezelői díj	0	30
Alapkezelői díj	0	394
Könyvvizsgálói díj	0	381
Könyvelési díj	0	102
Teljesítménydíj	0	11,111
Forgalmazási díj	0	75
Bankköltség	0	8
Különadó	0	27
Passzív időbeli elhatárolások összesen:	0	12,147

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI

Megnevezés	2020.04.01	2020.12.31
	eFt	eFt
Árfolyamnyereség	0	5,166
Kapott kamat	0	924
Kapott osztalék	0	1,727
Határidős ügyletek bevételei	0	42,691
Egyéb pénzügyi műveletek bevételei	0	341
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	0	50,849

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI

Megnevezés	2020.04.01	2020.12.31
	eFt	eFt
Árfolyamveszteség	0	318
Fizetett, fizetendő kamat	0	18
Határidős ügyletek ráfordításai	0	42,676
Egyéb pénzügyi műveletek ráfordításai	0	1,577
Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen	0	44,589

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

Megnevezés	2020.04.01	2020.12.31
	eFt	eFt
Alapkezelői díj	0	3,099
Teljesítménydíj	0	11,111
Letétkezelői díj	0	262
Megbízási díj	0	2,088
Felügyeleti díj	0	54
Könyvvizsgálói díj	0	381
Bankköltség	0	31
Forgalmazási díj	0	400
Egyéb költség	0	380
Könyvelési díj	0	547
Működési költség összesen	0	18,353

SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK

	2020.04.01 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

A MÉRLEG-FORDULÓNAPI ESZKÖZ-ÁLLOMÁNY

2020. évi

Értékpapír	Névérték / db eredeti devizában	Beszerzési érték/KSZÉ (eFt)	Értékkülönbözlet (eFt)	Piaci érték (eFt)
Fix kamatozású kötvény				
TURKEY 2036/03/17 6.875% USD	120000	34,274	5,396	39,670
Befektetési jegy				
ECH US Equity USD	1196	9,594	1,150	10,744
GLOBAL X MSCI GREECE ETF ÚJ USD	1559	9,388	2,415	11,803
GXG US Equity ÚJ USD	875	6,781	1,646	8,427
OIH US Equity ÚJ USD	125	4,137	1,587	5,724
XOP US Equity USD	100	1,798	-59	1,739
3BAL IM EUR	7000	4,446	2,322	6,768
SXEPEX GY Equity EUR	560	3,976	988	4,964
ISHARES MSCI BRAZIL USD	1010	8,055	3,079	11,134
FORD MOTOR COMPANY USD	1000	1,635	979	2,614
Ishares MSCI Indonesia ETF USD	1130	5,986	1,884	7,870
ISHARES MSCI MEXICO USD	1030	9,596	3,571	13,167
Részvény				
UNM US Equity USD	450	2,549	521	3,070
TRIPADVISOR INC USD	156	974	361	1,335
SODEXO SA EUR	90	1,982	293	2,275
HUYA US Equity USD	430	2,538	10	2,548
CMRE US Equity USD	2850	4,806	2,211	7,017
BANK PEKAO SA PLN	455	1,996	208	2,204
PZU PW PLN	2600	5,424	1,247	6,671
MOL TÖRZS ÚJ HUF	300000	4,116	1,140	5,256
CEDAR FAIR LP USD	122	974	453	1,427
SABR USD	830	1,950	1,016	2,966
Simon Property Group Inc USD	100	1,937	599	2,536
SIX US Equity USD	270	1,366	1,371	2,737
MAR US Equity USD	36	1,017	395	1,412
KOHL'S Corp USD	144	967	775	1,742
ISHARES TURKEY USD	1747	11,402	2,365	13,767
ISHARES MSCI SOUTH AFRICA IN USD	503	5,024	1,533	6,557
ERSTE BANK EUR	490	2,891	1,572	4,463
WELLS FARGO USD	228	1,967	80	2,047
Cal US Equity USD	750	2,015	1,476	3,491
Anheuser-busch inbev sa/nv EUR	150	2,047	1,076	3,123
Értékpapír összesen				
Értékpapír összes HUF		4,116	1,140	5,256
Értékpapír összes USD		130,730	34,814	165,544
Értékpapír összes EUR		15,342	6,251	21,593
Értékpapír összes PLN		7,420	1,455	8,875

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								
USD/TRY 21.01.29 Forward Eladás	62.000.00	8.67718	2020.10.29	2021.01.29	7.603755			2.642
EUR/HUF 21.07.09 Forward Eladás	40.000.00	357.466	2020.12.16	2021.07.09	367.100439	14.299	14.684	385
USD/HUF 21.07.09 Forward Eladás	259.000.00	291.816	2020.12.16	2021.07.09	298.005073	75.580	77.183	1.603
Futures ügyletek								
HWRH1 Index Eladás	31.00	1.966.00	2020.12.17	2021.03.19	1.974.80			-
HWAH1 Index Eladás	6.00	3.705.00	2020.12.17	2021.03.19	3.748.75			-
ÖSSZESEN :								654

	Előző évi realizált eredmény (eFt)		Tárgyévi realizált eredmény (eFt)	
	nyereség	vesztesség	nyereség	vesztesség
Forward ügyletek	0	0	9,136	2,913
Futures ügyletek	357,886	487,446	33,555	39,763
ÖSSZESEN :	357,886	487,446	42,691	42,676

PORTFÓLIÓ JELENTÉS

Alapadatok:

Alap neve: Equilor Progresszív Származtatott Befektetési Alap (lajstromszám: 1111-805)

Alapkezelő neve: Equilor Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő neve: Raiffeisen Bank Zrt.

NEÉ számítás típusa: Napi

Tárgynap (T):	2020.12.31
Saját tőke (Ft):	239,493,511
Egy jegyre jutó NEÉ:	1.1620
Darabszám (db):	206,107,588

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK			Összeg/Érték (eFt)	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamidő	0	0%
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			859	7%
	Alapkezelői díj miatt				-
	Letétkezelői díj miatt			0	-
	Ügyleti jutalék miatt			0	-
	Forgalmazási költség miatt			0	-
	Könyvvizsgálói díj miatt			51	6%
	Könyvvizsgálói költség miatt			0	-
	Kötségeként elszámolt egyéb tétel miatt			0	-
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			808	94%
I/3.	Céltartalékok (összes):			0	-
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):			12,147	93%
	Kötelezettségek összesen:			13,006	100%

II.	ESZKÖZÖK				(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			50,327	19.93%
II/2.	Egyéb követelés (összes):			243	0.10%
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidő		
II/3.1.	Max 3 hó lekötésű (összes):	Gránit Bank		0	
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):				
II/4.	Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték	201,268	79.71%
II/4.1.	Állampapírok (összes):				
II/4.1.1.	Kötvények (összes):				
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):				
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):				
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):				
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:				
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	USD	120,000	39,670	20%
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):			39,670	100%
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.3.	Részvények (összes):				
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	USD	8616	76,644	38%
		EUR	730	52,652	69%
		PLN	3055	9,861	13%
		HUF	300000	8,875	12%
				5,256	7%
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):				
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):				
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):			84,954	42%
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	USD	8,025	84,954	100%
		EUR	7,560	73,222	86%
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):			11,732	14%
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):				
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):			0	0%
II/6.	Származtatott ügylet értékelési különbözet			654	0.26%
	Eszközök összesen:			252,492	100%

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

CASH FLOW

		EFT	EFT
A tétel megnevezése		2020.04.01	2020.12.31
I.	Működési cash flow (01.-13. sorok)	0	-7,173
01.	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak,kapott hozamok nélkül) +-	0	-13,897
02.	Elszámolt amortizáció +		
03.	Elszámolt értékvesztés és visszairás +-		
04.	Elszámolt értékelési különbözet +-	0	-44,656
05.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete +-		
06.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye +-		
07.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye +-	0	-6,039
08.	Befektetett eszközök állományváltozása +-		
09.	Forgóeszközök állományváltozása +-	0	-243
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-	0	859
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-		
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	0	0
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	0	12,147
14.	Értékelési különbözet	0	44,656
II.	Befektetési cash flow (14.-19. sorok)	0	-149,842
14.	Ingatlanok beszerzése -		
15.	Ingatlanok eladása +		
16.	Befolyt bérleti díjak +		
17.	Értékpapírok beszerzése -		-169,352
18.	Értékpapírok eladása, beváltása +		17,783
19.	Kapott hozamok +		1,727
III.	Finanszírozási cash flow (20.-27. sorok)	200,000	7,342
20.	Befektetési jegy kibocsátás +	200,000	6,108
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -		
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -		0
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -		892
24.	Hitel, illetve kölcsön felvétele +		
25.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése -		
26.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat -		
27.	Devizás pénzeszközök ártértékelése +-		342
IV.	PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I. +II. +III. sorok)	200,000	-149,673

Budapest, 2021. április 07.

Equilor Alapkezelő Zrt.
H-1026 Budapest,
Pasaréti út 12P.H24.
Asz.: 23838442-2-41



Equilor Alapkezelő Zrt.

EQUILOR Progresszív 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	157,608,191	2020.12.31	201,267,431	- 43,659,240
Értékkülönbözet	2020.12.31	43,659,240	2020.12.31		43,659,240
Értékpapírok összesen:		201,267,431		201,267,431	0
Raiffeisen Zrt.HUF	2020.12.31	50,326,859	2020.12.31	23,952,918	26,373,941
SAXO számlák / technikai számlák	2020.12.31		2020.12.31	25,578,057	- 25,578,057
Pénzeszközök összesen:		50,326,859		49,530,975	795,884
Követelések / úton lévő tételek	2020.12.31	-	2020.12.31	242,280	- 242,280
Befektetési jegy forgalmazás	2020.12.31		2020.12.31		-
Értékpapír elszámolási számla		242,210			242,210
Óvadéki fedezeti számla		-			-
Kötelezettségek / úton lévő tételek		-		10,641	10,641
Kötelezettségek határidős ügyletből		807,593			-
Szállítók		50,800			50,800
Passzív időbeli elhatárolás		12,146,589		12,190,314	43,725
Származtatott ügylet ÉK		653,780		653,780	-
Nettó eszközérték összesen:		239,485,299		239,493,511	- 8,212
Befektetési jegyek db	2020.12.31	206,107,588	2020.12.31	206,107,588	-
Egy befektetési jegy értéke		1.1619		1.1620	0.0001

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.