

az

**EQUILOR Hydra Származtatott Befektetési
Alap**

2018. 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”) 2018. évi éves jelentésének I-VII. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2018. 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 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 jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

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

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

Egyéb információk

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

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

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

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

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 szerezni 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, 2019. április 26.



Venilia Vellum Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Kft.

Cgjsz: 01-09-566797

Nyilvántartásba-vételi száma: T000340

Címe: 1026 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 79.

Bukri Rózsa

Ügyvezető igazgató

Kamarai tag könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám: E-001130

EQUILOR Hydra Származtatott Befektetési Alap

2018. éves jelentése

Dátum: 2019. április 26.

Az éves beszámoló az éves jelentés részét képezi

Készítette:

EQUILOR Alapkezelő Zrt.

Székhely: 1037 Budapest

Montevideo u. 2/C.

Cégjegyzékszám: 01-10-047344



A EQUILOR Alapkezelő Zrt. (székhely: 1037 Budapest, Montevideo u. 2/C., 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 2018. 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.

	2017.12.31		2018.12.28		2018.12.31	
	HUF	NEÉ %-ában	HUF	NEÉ %-ában	HUF	NEÉ %-ában
Banki egyenlegek	371 484 768	93,76%	373 900 159	61,87%	371 154 084	61,44%
Átruházható értékpapírok	-	-	231 258 440	38,27%	231 139 715	38,26%
Egyéb eszközök	25 284 998	6,38%	703 454	0,12%	3 364 214	0,56%
Összes eszköz	396 769 766	100,14%	605 862 053	100,25%	605 658 013	100,26%
Kötelezettségek	753 107	0,19%	1 506 722	0,25%	1 561 063	0,26%
Nettó Eszközérték	396 229 038	100,00%	604 355 331	100,00%	604 096 944	100,00%

A táblázatban 2018.12.28. napra megadott értékek az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készültek, míg a 2017.12.31., illetve 2018.12.31. napi értékek a főkönyvi kivonat szerinti összegeket mutatják.

II. A forgalomban levő befektetési jegyek száma

Tárgynap (T):	2018.12.28.
Darabszám (db)	608 884 735

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

III. Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték

Tárgynap (T):	2018.12.28.
Nettó eszközérték (Ft) :	604 355 331
Egyjegyre jutó NEÉ:	0,992561

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

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

	2017.12.29		2018.12.28	
	HUF	A nettó eszközérték %-ban	HUF	A nettó eszközérték %-ban
tőzsdén hivatalosan jegyzett, átruházható értékpapírok	-	-	203 322 722	33,64%
más szabályzott piacon forgalmazott, átruházható értékpapírok	-	-	-	-
közelmúltban forgalomba hozott, átruházható értékpapírok	-	-	-	-
egyéb átruházható értékpapírok	-	-	-	-
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-	27 935 718	4,62%

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

Az Alap 2017 december 19-én indult, 2017-ben befektetési ügyletet nem kötött. 2018-as év folyamán további tőkebeáramlás volt jellemző az alapon. 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 devizapiaci kitétségét az Alap az év során nem fedezte.

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

a) befektetésekből származó jövedelem	29 394
b) egyéb bevétel	96
c) kezelési költségek	10 772
d) a letétkezelő díjai	323
e) egyéb díjak és adók	4 168
f) nettó jövedelem	14 227
g) felosztott és újra befektetett jövedelem	0
h) a tőkeszámla változásai	-4 787
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	-16 203
j) minden egyéb olyan változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire	nincs

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről

Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2017.12.29	396 229 038	0,998473
2018.12.28	604 355 331	0,992561

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

Kötésdátum	Forward dátum	Instrumentum típus	Eszközérték	Instrumentum	Kötési árfolyam
2018.01.17	2018.03.15	HK eladási pozíció nyitása	139 625,0	ESH8 INDEX	2792,5
2018.01.18	2018.03.15	HK vételi pozíció nyitása	139 987,5	ESH8 INDEX	2799,75
2018.01.25	2018.03.15	HK eladási pozíció nyitása	142 475,0	ESH8 INDEX	2849,5
2018.01.26	2018.03.15	HK eladási pozíció nyitása	142 462,5	ESH8 INDEX	2849,25
2018.01.26	2018.03.15	HK vételi pozíció nyitása	142 650,0	ESH8 INDEX	2853
2018.01.30	2018.02.15	FX forward vételi pozíció nyitása	100 000,0	EURHUF	310,653
2018.01.31	2018.03.15	HK vételi pozíció nyitása	141 900,0	ESH8 INDEX	2838
2018.01.31	2018.03.15	HK eladási pozíció nyitása	140 950,0	ESH8 INDEX	2819
2018.02.01	2018.03.15	HK eladási pozíció nyitása	140 687,5	ESH8 INDEX	2813,75
2018.02.01	2018.03.15	HK eladási pozíció nyitása	141 400,0	ESH8 INDEX	2828
2018.02.01	2018.03.15	HK eladási pozíció nyitása	141 475,0	ESH8 INDEX	2829,5
2018.02.01	2018.03.15	HK vételi pozíció nyitása	140 825,0	ESH8 INDEX	2816,5
2018.02.02	2018.03.15	HK vételi pozíció nyitása	140 662,5	ESH8 INDEX	2813,25
2018.02.02	2018.03.15	HK vételi pozíció nyitása	140 075,0	ESH8 INDEX	2801,5
2018.02.05	2018.03.15	HK vételi pozíció nyitása	137 800,0	ESH8 INDEX	2756
2018.02.06	2018.03.15	HK vételi pozíció nyitása	131 787,5	ESH8 INDEX	2635,75
2018.02.06	2018.03.15	HK eladási pozíció nyitása	131 925,0	ESH8 INDEX	2638,5
2018.02.07	2018.03.15	HK eladási pozíció		ESH8 INDEX	2667,5

		nyitása	133 375,0		
2018.02.07	2018.03.15	HK vételi pozíció nyitása	133 800,0	ESH8 INDEX	2676
2018.02.08	2018.03.15	HK vételi pozíció nyitása	130 600,0	ESH8 INDEX	2612
2018.02.08	2018.03.15	HK eladási pozíció nyitása	133 112,5	ESH8 INDEX	2662,25
2018.02.09	2018.02.15	FX forward eladási pozíció nyitása	30 000,0	EURHUF	311,799
2018.02.12	2018.03.15	HK vételi pozíció nyitása	133 050,0	ESH8 INDEX	2661
2018.02.12	2018.03.15	HK eladási pozíció nyitása	131 087,5	ESH8 INDEX	2621,75
2018.02.13	2018.03.15	HK vételi pozíció nyitása	132 087,5	ESH8 INDEX	2641,75
2018.02.13	2018.03.15	HK eladási pozíció nyitása	132 087,5	ESH8 INDEX	2641,75
2018.02.14	2018.02.15	FX forward eladási pozíció nyitása	70 000	EURHUF	310,653
2018.02.14	2099.12.31	HK vételi pozíció nyitása	70 000	EURHUF SAXO	310,6673
2018.02.15	2099.12.31	HK eladási pozíció nyitása	70 000	EURHUF SAXO	310,6673
2018.02.15	2099.12.31	HK vételi pozíció nyitása	70 000	EURHUF SAXO	310,7294
2018.02.15	2099.12.31	HK eladási pozíció nyitása	70 000	EURHUF SAXO	311,57
2018.02.16	2018.03.15	HK eladási pozíció nyitása	135 965,0	NQH8 INDEX	6798,25
2018.02.20	2018.03.15	HK vételi pozíció nyitása	136 050,0	NQH8 INDEX	6802,5
2018.02.26	2018.03.27	FX forward vételi pozíció nyitása	50 000	EURHUF	313,672
2018.02.26	2018.03.15	HK eladási pozíció nyitása	137 925	ESH8 INDEX	2758,5
2018.02.26	2030.03.31	HK vételi pozíció nyitása	2 760	US500CFD	2759,98
2018.02.26	2030.03.31	HK eladási pozíció nyitása	2 759,2	US500CFD	2759,18
2018.02.26	2018.03.15	HK vételi pozíció nyitása	138 400	ESH8 INDEX	2768
2018.02.28	2018.03.27	FX forward eladási pozíció nyitása	50 000	EURHUF	313,831
2018.03.02	2018.06.15	HK eladási pozíció nyitása	75 125	RTYM8	1502,5
2018.03.02	2030.03.31	HK eladási pozíció nyitása	26 569,8	US500CFD	2656,98
2018.03.06	2030.03.31	HK eladási pozíció nyitása	27 220,6	US500CFD	2722,06
2018.03.07	2030.03.31	HK vételi pozíció nyitása	27 220	US500CFD	2722

2018.03.09	2030.03.31	HK eladási pozíció nyitása	41 670	US500CFD	2778
2018.03.21	2030.03.31	HK vételi pozíció nyitása	40 905	US500CFD	2727
2018.03.22	2018.04.16	FX forward vételi pozíció nyitása	100 000	EURHUF	311,881
2018.03.23	2030.03.31	HK eladási pozíció nyitása	52 378	US500CFD	2618,9
2018.03.23	2030.03.31	HK vételi pozíció nyitása	26 571,6	US500CFD	2657,16
2018.03.26	2030.03.31	HK vételi pozíció nyitása	52 268,6	US500CFD	2613,43
2018.03.28	2018.06.15	HK vételi pozíció nyitása	76 075	RTYM8	1521,5
2018.04.02	2018.06.15	HK vételi pozíció nyitása	75 050	RTYM8	1501
2018.04.03	2018.06.15	HK eladási pozíció nyitása	75 095	RTYM8	1501,9
2018.04.09	2018.04.16	FX forward eladási pozíció nyitása	100 000	EURHUF	311,213
2018.04.10	2018.05.03	FX forward vételi pozíció nyitása	50 000	EURUSD	1,23421
2018.04.10	2030.03.31	HK eladási pozíció nyitása	26 489,1	US500CFD	2648,91
2018.04.11	2030.03.31	HK vételi pozíció nyitása	26 480,1	US500CFD	2648,01
2018.04.27	2030.03.31	US500CFD Eladás	106 773	US500CFD Eladás	2 630,29
2018.04.27	2030.03.31	US500CFD Eladás	206 179	US500CFD Eladás	2 669,42
2018.05.02	2099.12.31	HK vételi pozíció nyitása	50 000	EURUSD SAXO	1,234337
2018.05.02	2018.08.06	FX forward vételi pozíció nyitása	200 000	EURHUF	314,832
2018.05.02	2018.05.03	FX forward eladási pozíció nyitása	50 000	EURUSD	1,23421
2018.05.03	2099.12.31	HK vételi pozíció nyitása	50 000	EURUSD SAXO	1,234699
2018.05.03	2099.12.31	HK eladási pozíció nyitása	50 000	EURUSD SAXO	1,234337
2018.05.03	2018.12.21	HK eladási pozíció nyitása	7 496 000	UOZ8 INDEX	37480
2018.05.04	2099.12.31	HK vételi pozíció nyitása	50 000	EURUSD SAXO	1,23482
2018.05.04	2099.12.31	HK eladási pozíció nyitása	50 000	EURUSD SAXO	1,234699
2018.05.07	2099.12.31	HK eladási pozíció nyitása	50 000	EURUSD SAXO	1,23482
2018.05.07	2099.12.31	HK vételi pozíció nyitása	50 000	EURUSD SAXO	1,234942
2018.05.08	2099.12.31	HK eladási pozíció nyitása	50 000	EURUSD SAXO	1,234942
2018.05.08	2099.12.31	HK vételi pozíció	50 000	EURUSD SAXO	1,235063

		nyitása			
2018.05.08	2018.08.06	FX forward vételi pozíció nyitása	50 000	EURHUF	315,732
2018.05.09	2018.07.11	FX forward vételi pozíció nyitása	50 000	EURUSD	1,19034
2018.05.09	2099.12.31	HK vételi pozíció nyitása	50 000	EURUSD SAXO	1,235185
2018.05.09	2099.12.31	HK eladási pozíció nyitása	50 000	EURUSD SAXO	1,235063
2018.05.10	2099.12.31	HK vételi pozíció nyitása	50 000	EURUSD SAXO	1,235547
2018.05.10	2099.12.31	HK eladási pozíció nyitása	50 000	EURUSD SAXO	1,235185
2018.05.10	2099.12.31	HK vételi pozíció nyitása	54 027	US500CFD	2701,34
2018.05.10	2018.07.11	FX forward eladási pozíció nyitása	50 000	EURUSD	1,19212
2018.05.11	2099.12.31	HK eladási pozíció nyitása	50 000	EURUSD SAXO	1,235547
2018.05.11	2099.12.31	HK vételi pozíció nyitása	50 000	EURUSD SAXO	1,23567
2018.05.14	2018.08.06	FX forward eladási pozíció nyitása	200 000	EURHUF	315,329
2018.05.14	2099.12.31	HK vételi pozíció nyitása	50 000	EURUSD SAXO	1,23579
2018.05.14	2099.12.31	HK eladási pozíció nyitása	50 000	EURUSD SAXO	1,23567
2018.05.14	2018.08.06	FX forward eladási pozíció nyitása	50 000	EURHUF	315,32
2018.05.15	2099.12.31	HK eladási pozíció nyitása	50 000	EURUSD SAXO	1,23579
2018.05.15	2099.12.31	HK vételi pozíció nyitása	50 000	EURUSD SAXO	1,235911
2018.05.16	2099.12.31	HK eladási pozíció nyitása	50 000	EURUSD SAXO	1,235911
2018.05.16	2099.12.31	HK vételi pozíció nyitása	50 000	EURUSD SAXO	1,236036
2018.05.17	2099.12.31	HK vételi pozíció nyitása	50 000	EURUSD SAXO	1,236402
2018.05.17	2099.12.31	HK eladási pozíció nyitása	50 000	EURUSD SAXO	1,236036
2018.05.18	2099.12.31	HK eladási pozíció nyitása	50 000	EURUSD SAXO	1,236402
2018.05.18	2099.12.31	HK vételi pozíció nyitása	50 000	EURUSD SAXO	1,236524
2018.05.21	2099.12.31	HK eladási pozíció nyitása	50 000	EURUSD SAXO	1,236524
2018.05.21	2099.12.31	HK vételi pozíció nyitása	50 000	EURUSD SAXO	1,236645
2018.05.22	2099.12.31	HK vételi pozíció nyitása	50 000	EURUSD SAXO	1,236766

2018.05.22	2099.12.31	HK eladási pozíció nyitása	50 000	EURUSD SAXO	1,236645
2018.05.23	2099.12.31	HK eladási pozíció nyitása	50 000	EURUSD SAXO	1,236766
2018.05.23	2099.12.31	HK vételi pozíció nyitása	50 000	EURUSD SAXO	1,236886
2018.05.24	2099.12.31	HK vételi pozíció nyitása	50 000	EURUSD SAXO	1,237358
2018.05.24	2099.12.31	HK eladási pozíció nyitása	50 000	EURUSD SAXO	1,236886
2018.05.28	2099.12.31	HK eladási pozíció nyitása	50 000	EURUSD SAXO	1,237358
2018.05.28	2099.12.31	HK vételi pozíció nyitása	50 000	EURUSD SAXO	1,23748
2018.05.29	2099.12.31	HK eladási pozíció nyitása	50 000	EURUSD SAXO	1,23748
2018.05.29	2099.12.31	HK vételi pozíció nyitása	50 000	EURUSD SAXO	1,237602
2018.05.29	2099.12.31	HK eladási pozíció nyitása	50 000	EURUSD SAXO	1,15859
2018.05.30	2018.12.21	HK vételi pozíció nyitása	7 008 000	UOZ8 INDEX	35040
2018.05.31	2018.06.15	ESM8 Index Eladás	289 085	ESM8 Index Eladás	2 726,75
2018.05.31	2018.06.15	ESM8 Index Eladás	102 030	ESM8 Index Eladás	2 713,00
2018.06.06	2018.06.15	HK vételi pozíció nyitása	137 862,5	ESM8 INDEX	2757,25
2018.06.07	2018.06.15	HK eladási pozíció nyitása	276 800,0	ESM8 INDEX	2768
2018.06.29	2018.09.18	ESU8 Index Eladás	1 558 382	ESU8 Index Eladás	2 776,75
2018.07.31	2018.09.18	ESU8 Index Eladás	-1 102 931	ESU8 Index Eladás	2 776,75
2018.07.31	2018.09.18	ESU8 Index Eladás	-61 654	ESU8 Index Eladás	2 812,50
2018.08.31	2018.09.18	ESU8 Index Eladás	-1 751 997	ESU8 Index Eladás	2 776,75
2018.08.31	2018.09.18	ESU8 Index Eladás	-1 251 926	ESU8 Index Eladás	2 812,50
2018.09.28	2018.12.21	ESZ8 INDEX Eladás	-515 706	ESZ8 INDEX Eladás	2 900,50
2018.09.28	2018.12.21	ESZ8 INDEX Eladás	-1 177 761	ESZ8 INDEX Eladás	2 876,75
2018.09.28	2018.12.21	ESZ8 INDEX Eladás	-139 380	ESZ8 INDEX Eladás	2 914,00
2018.10.31	2018.12.21	EUR/HUF 18.12.21 Forward Vétel	63 571	EUR/HUF	324,196
2018.10.31	2018.12.21	EUR/HUF 18.12.21 Forward Vétel	-5 534	EUR/HUF	325,231
2018.10.31	2018.12.21	ESZ8 INDEX Eladás	-551 320	ESZ8 INDEX Eladás	2 672,50
2018.10.31	2018.12.21	ESZ8 INDEX Eladás	100 240	ESZ8 INDEX Eladás	2 718,00
2018.10.31	2018.12.21	UOZ8 Index BUX INDEX FUTURE Dec18 Eladás	-20 000	UOZ8 Index BUX INDEX FUTURE Dec18 Eladás	36 840,00
2018.10.31	2018.12.21	UOZ8 Index BUX INDEX FUTURE Dec18 Eladás	-198 000	UOZ8 Index BUX INDEX FUTURE Dec18 Eladás	36 280,00

2018.11.30	2019.01.28	EUR/HUF 19.01.28 Forward Vétel		EUR/HUF	323,83
2018.11.30	2018.12.21	EUR/HUF 18.12.21 Forward Vétel	33 886	EUR/HUF	322,102
2018.11.30	2018.12.21	EUR/HUF 18.12.21 Forward Vétel	-41 777	EUR/HUF	324,196
2018.11.30	2018.12.21	EUR/HUF 18.12.21 Forward Vétel	-104 355	EUR/HUF	325,231
2018.11.30	2019.01.28	EUR/HUF 19.01.28 Forward Vétel	57 637	EUR/HUF	323,242
2018.11.30	2018.12.21	ESZ8 INDEX Eladás	-298 767	ESZ8 INDEX Eladás	2 737,25
2018.11.30	2018.12.21	ESZ8 INDEX Eladás	-345 005	ESZ8 INDEX Eladás	2 734,00
2018.11.30	2018.12.21	ESZ8 INDEX Eladás	-167 167	ESZ8 INDEX Eladás	2 746,50
2018.11.30	2018.12.21	ESZ8 INDEX Eladás	248 973	ESZ8 INDEX Eladás	2 775,75
2018.11.30	2018.12.21	ESZ8 INDEX Eladás	850 063	ESZ8 INDEX Eladás	2 818,00
2018.11.30	2018.12.21	UOZ8 Index BUX INDEX FUTURE Dec18 Eladás	-411 600	UOZ8 Index BUX INDEX FUTURE Dec18 Eladás	38 950,00
2018.11.30	2018.12.21	UOZ8 Index BUX INDEX FUTURE Dec18 Eladás	-50 500	UOZ8 Index BUX INDEX FUTURE Dec18 Eladás	38 920,00
2018.11.30	2018.12.21	UOZ8 Index BUX INDEX FUTURE Dec18 Eladás	-30 600	UOZ8 Index BUX INDEX FUTURE Dec18 Eladás	38 910,00
2018.11.30	2018.12.21	UOZ8 Index BUX INDEX FUTURE Dec18 Eladás	-618 000	UOZ8 Index BUX INDEX FUTURE Dec18 Eladás	36 840,00
2018.11.30	2018.12.21	UOZ8 Index BUX INDEX FUTURE Dec18 Eladás	-1 095 000	UOZ8 Index BUX INDEX FUTURE Dec18 Eladás	36 280,00
2018.12.28	2019.01.28	EUR/HUF 19.01.28 Forward Vétel	-64 408	EUR/HUF	323,242
2018.12.28	2019.01.28	EUR/HUF 19.01.28 Forward Vétel	-108 644	EUR/HUF	323,83
2018.12.28	2019.03.29	EUR/HUF 19.03.29 Forward Vétel	-579 867	EUR/HUF	324,541
2018.12.28	2019.03.15	S&P500 EMINI FUT Mar19 Eladás	1 151 854	S&P500 EMINI FUT Mar19 Eladás	2 568,00
2018.12.28	2019.12.20	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	41 000	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	39 210,00
2018.12.28	2019.12.20	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	45 100	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	39 210,00

2018.12.28	2019.12.20	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	160 000	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	39 200,00
2018.12.28	2019.12.20	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	156 000	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	39 200,00

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

Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások:

Az Equilor Alapkezelő pozitív eredménnyel zárta a 2018-as évet. Az alapkezelő által kezelt vagyon jelentősen növekedett az év második felében, év végére elérte a 84,18 milliárd forintot. Az intézményi vagyonkezelés területén önkéntes nyugdíjpénztárnak és gazdálkodó szervezeteknek végeztünk vagyonkezelési tevékenységet.

2018. végére az Equilor Alapkezelő alapjainak száma tizennégyre növekedett, mely alapokból tíz nyilvános, négy pedig zártkörű módon működött. A kezelt vagyon ebben a szegmensben 72,5 Mrd Ft volt. Az év harmadik negyedében bezárásra került az Equilor Afrika Befektetési Alap.

Az alapkezelő legdinamikusabban fejlődő üzletága az ingatlan alapok kezelése volt, ennek keretében három zártkörű ingatlan alapot működtetünk. Az alapok portfólióiban „A” kategóriás irodaházak, fejlesztendő területek, lakóingatlanok, mind spekulatív, mind pedig hosszú távú befektetések találhatók.

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:	106 133 711 Ft
Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett rögzített javadalmazás összege:	90 997 688 Ft
Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett változó javadalmazás összege:	15 136 023 Ft
Az Alapkezelő alkalmazottainak száma:	13 fő
Az alap által kifizetett nyereségrészesedés (sikerdíj) összege:	0 Ft
Az Alapkezelő által az alkalmazottak részére kifizetett nyereségrészesedés (sikerdíj) összege:	0 Ft

Az Alapkezelő ügyvezetőinek (az Alapkezelő teljes tevékenysége után) kifizetett javadalmazás teljes összege:	19 928 768 Ft
Az alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorló munkavállalók* javadalmazása:	34 965 602 Ft

* teljes Befektetési Bizottság és a kockázatkezelő (8 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: 3 (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.

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: 186 249 342 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 2018. évi költségeinek tételes kimutatását az alábbi táblázat tartalmazza.

Megnevezés	2018.12.31
	eFt
Alapkezelői díj	10772
Letétkezelői díj	323
Megbízási díj	1891
Felügyeleti díj	136
Könyvvizsgálói díj	254
Bankköltség	49
Egyéb költség	741
Könyvelési díj	826
Működési költség összesen	14 992

Befektetési alapokra, egyéb kollektív befektetési formákra vonatkozó információ:

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

Egyéb kollektív befektetési formák megnevezése	Alapkezelési díj mértéke:
ComStage ETF Commerzbank Bund-Future Double Short TR UCITS ETF	0,20%-
Aberdeen Standard Physical Platinum Shares ETF	0,60%
iShares Silver Trust (USD) ETF	0,50%
ProShares Short High Yield ETF	0,95%
ProShares Short QQQ ETF	0,95%



Equilor Alapkezelő Zrt.

Equilor Alapkezelő Zrt.
H-1037 Budapest
Montevideo utca 2/c
Asz.: 23838442-2-41
1.

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”) 2018. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2018. december 31-i fordulónapra készített mérlegből –melyben az eszközök és források egyező végösszege 603.849 E Ft, az üzleti év eredménye 14.227 E Ft nyereség -, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad az Alap 2018. 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 könyvvizsgálataért 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 2018. 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 könyvvizsgálataival 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. 2018. évi üzleti jelentése összhangban van az Alap 2018. 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 fentieken túl az Alapról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) az üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

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

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

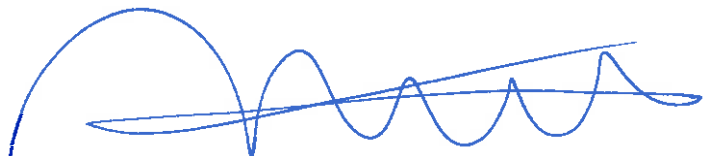
- ✓ Azonosítjuk és felbecsüljük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot 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, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- ✓ Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

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

Budapest, 2019. április 26.



Venilia Vellum Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Kft.

Cgjsz: 01-09-566797

Nyilvántartásba-vételi száma: T000340

Címe: 1026 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 79.

Bukri Rózsa

Ügyvezető igazgató

Kamarai tag könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám: E-001130

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

MNB engedély száma

2 0 1 7 / 1 1 / 1 0

MNB engedély dátuma

2018. évi

EQUILOR Hydra Származtatott Befektetési Alap

MÉRLEG

MÉRLEG Eszközök (aktívák)

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2017.12.31	Előző év(ek) módosításai	2018.12.31
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)	396,770	0	605,450
08.	I. KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	25,285	0	3,156
09.	1. Követelések	25,285		3,156
10.	2. Követelések értékvesztése (-)			
11.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete			
12.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete			
13.	II. ÉRTÉKPAPÍROK (14.+15. sor)	0	0	231,140
14.	1. Értékpapírok			246,935
15.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	0	0	-15,795
16.	a) kamatokból, osztalékokból			
17.	b) egyéb			-15,795
18.	III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	371,485		371,154
19.	1. Pénzeszközök	371,485		371,961
20.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete			-807
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			399
25.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+17.+21.+24. sor)	396,770	0	605,849
26.	E. Saját tőke (27.+30. sor)	396,017	0	604,098
27.	I. INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	396,835	0	608,885
28.	a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	396,835		662,868
29.	b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0		-53,983
30.	II. TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	-818	0	-4,787
31.	a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönözete	-65		-2,058
32.	b) értékelési különböznet tartaléka	0		-16,203
33.	c) előző év(ek) eredménye	0		-753
34.	d) üzleti év eredménye	-753		14,227
35.	F. Céltartalékok			
36.	G. Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)	60	0	254
37.	I. HÖSSZŰ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
38.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	60		254
39.	III. KÜLFÖLDI PÉNZÉRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTEKELÉSI KÜLÖNBÖZETE			
40.	H. Passzív időbeli elhatárolások	693		1,497
41.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)	396,770	0	605,849

Budapest, 2019. április 26.

P.H.

Equilor Alapkezelő Zrt.

Equilor Alapkezelő Zrt.

H-1037 Budapest
Montevideo utca 2/c
Asz.: 23838442-2-41
1.

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

MNB engedély száma

2 0 1 7 / 1 1 / 1 0

MNB engedély dátuma

2018 . évi

EQUILOR Hydra Származtatott Befektetési Alap

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2017.12.31	Előző év(ek) módosításai	2018.12.31
a	b	c	d	e
I.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	0		90,936
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	0		61,542
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	0		96
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	708		14,992
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	45		271
VI.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-753	0	14,227

Budapest, 2019. április 26.

P.H.



Equilor Alapkezelő Zrt.

Equilor Alapkezelő Zrt.

H-1037 Budapest
Montevideo utca 2/c
Asz.: 23838442-2-41
1.

2018
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 ÁTCSORTOSÍTÁS |
| II./6. | PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK |

III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

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

Budapest, 2019. április 26.

P.H.



Equilor Alapkezelő Zrt.

Equilor Alapkezelő Zrt.

H-1037 Budapest
Montevideo utca 2/c
Asz.: 23838442-2-41
1.

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

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

Székhelye: 1037 Budapest, Montevideo u 2/C.

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.

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

Könyvvizsgáló által felszámított könyvvizsgálói díj 2018. évben 254.000 Ft.

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

Neve: Jákói Balázs

Lakcíme: 1037 Budapest, Menedékház u. 122.

Regisztrációs száma: Magyar Könyvvizsgálói Kamara 003239

Számviteli politika

A számviteli politika fő vonásai

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

Az Alap kettős könyvvitelt vezet, éves beszámolót készít, melynek része a mérleg, az eredménykimutatás, a kiegészítő melléklet és a Cash flow-kimutatás. Az Alap eszközeiről részletes nyilvántartást vezet, az értékpapírok értékelése az Alap kezelési szabályzatának megfelelően történik. Az értékpapírok nem realizált árfolyam különbözetét a tárgyévi eredmény nem tartalmazza, az közvetlenül a tőkenövekménnyel szemben kerül elszámolásra. A deviza, illetve valutakészletek átértékelési különbözete a tárgyévi eredmény nem tartalmazza, az szintén közvetlenül a tőkenövekménnyel szemben kerül kimutatásra.

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

A beszámoló szempontjából lényeges és jelentős hiba

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

A valuta és devizatételek évközi elszámolásának módja

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

A valutában és devizában fennálló eszközök és kötelezettségek év végi értékelése

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

A mérleghez kapcsolódó kiegészítések:

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

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

A passzív időbeli elhatárolások a tárgyévet terhelő kötelezettségeket tartalmazza.

Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítés:

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

Egyéb

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

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

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

Az Alap a 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

	2017.12.31	2018.12.31
	eFt	eFt
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)		
Adott előlegek		
Forgalmazási számlák	25,285	
Értékpapírforgalmazók pénzszámla		306
Határidős ügyletekből származó követelések		2,850
Követelések értékvesztése		
Összes követelés	25,285	3,156

II./2. TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS

	2017.12.31	2018.12.31
	eFt	eFt
Számvitelben elszámolt értékvesztés	0	0

Értékvesztés nem került elszámolásra.

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

	2017.12.31	2018.12.31
	eFt	eFt
Elszámolási számla kamat		0
Betét kamat	0	0
<hr/>		
Aktív időbeli elhatárolások összesen:	0	0

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	2017.12.31	2018.12.31
	eFt	eFt
Hosszú lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben		
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek		
Összes hosszú lejáratú kötelezettség	0	0

RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	2017.12.31	2018.12.31
	eFt	eFt
Kapott előlegek		
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	60	64
Rövid lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben		
Határidős ügyletekből származó kötelezettségek		190
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek		
Összes rövid lejáratú kötelezettség	60	254

ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS

	2017.12.31 eFt	2018.12.31 eFt
Határidős ügylet elszámolási számla		190
Átcsoportosítás az egyéb kötelezettségek közé összesen:	0	190

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

	2017.12.31 eFt	2018.12.31 eFt
Átsorolás rövid lejáratú kötelezettségek közé összesen:	0	0

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

	2017.12.31	2018.12.31
	eFt	eFt
Felügyeleti díj	23	38
Letétkezelői díj	7	28
Alapkezelői díj	237	930
Könyvvizsgálói díj	254	254
Könyvelési díj	127	63
Bankköltség	0	4
Folyószámla kamat	0	104
Különadó	45	76
Passzív időbeli elhatárolások összesen:	693	1,497

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

Megnevezés	2017.12.31	2018.12.31
	eFt	eFt
Alapkezelői díj	237	10772
Letétkezelői díj	7	323
Megbízási díj	0	1891
Felügyeleti díj	23	136
Könyvvizsgálói díj	254	254
Bankköltség	0	49
Egyéb költség	60	741
Könyvelési díj	127	826
Működési költség összesen	708	14,992

SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK

	2017.12.31 eFt	2018.12.31 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

2018. évi

Értékpapír	Névérték / eredeti devizában	Beszerzési érték/KSZÉ (eFt)	Értékkülönbözlet (eFt)	Piaci érték (eFt)
Nyíltvégű alap befektetési jegye				
PROSHARES SHORT HIGH YIELD USD	3,000	19,678	-799	18,879
PPLT US USD	800	18,051	-1,048	17,003
ISHARES SILVER TRUST USD	4,000	16,194	10	16,204
Comstage Bund Future 2x Short EUR	5,000	54,579	-3,575	51,004
Külföldi államkötvény				
US TR BILL USD	100,000	27,636	304	27,940
Részvény				
MPC CONTAINER SHIPS AS NOK	8,000	12,412	-4,542	7,870
MDGL US Equity USD	200	9,140	-3,271	5,869
BIF HUF	200,000	4,040	240	4,280
SD US USD	4,000	15,863	-6,704	9,159
PSQ USD	5,000	42,026	6,731	48,757
ALTRIA (PHILIP MORRIS COMPANIES INC) USD	1,000	15,849	-2,114	13,735
VKTX US Equity USD	700	2,872	-1,383	1,489
ALTERA HB Equity HUF	994,500	8,595	356	8,951
Értékpapír összesen				
Értékpapír összes HUF	1,194,500	12,635	596	13,231
Értékpapír összes EUR	5,000	54,579	-3,575	51,004
Értékpapír összes NOK	8,000	12,412	-4,542	7,870
Értékpapír összes USD	118,700	167,309	-8,274	159,035

EQUILOR Hydra Származtatott Befektetési Alap

SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK

2018. évi

	Nyitott mennyiség	Kötési árfolyam/ár	Kötésnap	Lejárat időpontja	Árfolyam/Ár 2018.12.28	Szerződés szerinti érték (eFt)	Piaci érték (eFt)	Várható eredmény (eFt)
Forward ügyletek								
Deviza határidős vétel								
EUR/HUF 19.01.28 Forward Vétel	50,000.00	323.242	2018.11.26	2019.01.28	321.954	16,162	16,098	-64
EUR/HUF 19.01.28 Forward Vétel	50,000.00	323.83	2018.11.30	2019.01.28	321.657	16,192	16,083	-109
EUR/HUF 19.03.29 Forward Vétel	250,000.00	324.541	2018.12.14	2019.03.29	322.222	81,135	80,555	-580
Összesen forward ügyletek:	350,000.00							-753
Futures ügyletek								
Futures Eladás								
S.&P500 EMINI FUT. Mar19 Eladás US\$	1	2,568.00	2018.12.19	2019.03.15	2486			1152
Összesen futures ügyletek:	1							1152
ÖSSZESEN :								399

	Előző évi realizált eredmény (eFt)		Tárgyévi realizált eredmény (eFt)	
	nyereség	vesztés	nyereség	vesztés
Forward ügyletek	0	0	388	229
Futures ügyletek	0	0	57,110	37,385
ÖSSZESEN :	0	0	57,498	37,614

PORTFÓLIÓ JELENTÉS

Alapadatok:

Alap neve: EQUILOR Hydra Származtatott Befektetési Alap (lajstromszám: 1111-751)
 Alapkezelő neve: Equilor Alapkezelő Zrt.
 Leírókezelő neve: Raiffeisen Bank Zrt.
 NEE számítás típusa: Napi

Tárgynap (T):	2018.12.31
Saját tőke (Ft):	604,355,331
Egy jegyre jutó NEE:	0,9926
Darabszám (db):	608,884,735

A tárgy napi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK			Osszeg/Érték (eFt)	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamidő	0	0%
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			254	15%
	Alapkezelői díj miatt			-	-
	Leírókezelői díj miatt			0	-
	Ügyleti jutalék miatt			0	-
	Forgalmazási költség miatt			0	-
	Könyvviteli díj miatt			64	25%
	Könyvvizsgálói költség miatt			0	-
	Költségként elszámolt egyéb tételek miatt			0	-
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			190	75%
I/3.	Céhartalékok (összes):			0	-
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):			1,497	85%
	Kötelezettségek összesen:			1,751	100%
II.	ESZKÖZÖK				(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			371,154	61%
II/2.	Egyéb követelés (összes):			3,156	1%
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	231,140	38%
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.:			27,940	12%
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):	USD	100,000	27,940	100%
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.3.	Részvények (összes):			100,110	43%
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	HUF	1,194,500	13,231	13%
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	USD	10,900	79,009	91%
		NOK	8,000	7,870	9%
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):			103,090	45%
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	EUR	5,000	51,004	49%
		USD	7,800	52,086	51%
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):				
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):			0	0%
II/6.	Származtatott ügylet értékelési különbözet			399	
	Eszközök összesen:			605,849	100%

Az alaplán kölcsönbe adott, illetve kölcsönbe vett értékpapírok, hozama és tőke megvásárlására tett ígéret, kapott és adott fedezetek, biztosítékok, óvadékok, garancia- és kezességvállalások mérlegfordulókor nem voltak.

EQUILOR Hydra Származtatott Befektetési Alap

EGYEZTETŐ TÁBLA

2018.12.31

Megnevezés	Főkönyv időpont	Főkönyv összeg (Ft)	NEÉ lista időpont	NEÉ lista összeg (Ft)	Eltérés (Ft)
Értékpapírok	2018.12.31	246,935,028	2018.12.28	231,258,440	15,676,588
Értékkülönbözet	2018.12.31	15,795,318	2018.12.28	231,258,440	15,795,318
Értékpapírok összesen:		231,139,710			118,730
Raiffeisen Zrt.HUF	2018.12.31	337,019,798	2018.12.28	339,869,798	2,850,000
Equilor számla	2018.12.31	34,134,285	2018.12.28	35,281,227	1,146,942
Pénzeszközök összesen:		371,154,084		375,151,025	3,996,941
Követelések / úton lévő tételek	2018.12.31	-	2018.12.28	-	-
Befektetési jegy forgalmazás	2018.12.31	305,278	2018.12.28	304,519	759
Értékpapír elszámolási számla	2018.12.31	2,850,000	2018.12.28	291,370	2,850,000
Határidős ügyletekből származó követelés	2018.12.31	63,500	2018.12.28	63,500	-
Kötelezettségek / úton lévő tételek	2018.12.31	1,497,563	2018.12.28	1,314,364	183,199
Szállítók	2018.12.31	190,000	2018.12.28	190,000	-
Passzív időbeli elhatárolás	2018.12.31	398,935	2018.12.28	752,919	1,151,854
Határidős ügyletekből származó kötelezettség	2018.12.31	-	-	-	-
Származtatott ügylet EK	2018.12.31	604,096,944	2018.12.28	604,355,331	258,387
Nettó eszközérték összesen:		604,096,944		604,355,331	258,387
Befektetési jegyek db	2018.12.31	608,884,735	2018.12.28	608,884,735	-
Egy befektetési jegy értéke		0,9921		0,9926	0,0004

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 éves záródátuma eltér a könyvelés záródátumától.

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.

CASH FLOW

		EFT	EFT
A tétel megnevezése		2017.12.31	2018.12.31
I.	Működési cash flow (01.-13. sorok)	-25,285	35,595
01.	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak,kapott hozamok nélkül) +-	-753	11,791
02.	Elszámolt amortizáció +		
03.	Elszámolt értékvesztés és visszairás +-		
04.	Elszámolt értékelési különbözet +-	0	16,203
05.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete +-		
06.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye +-		
07.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye +-		677
08.	Befektetett eszközök állományváltozása +-		
09.	Forgóeszközök állományváltozása +-	-25,285	22,129
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-	60	194
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-		
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	0	0
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	693	804
14.	Értékelési különbözet	0	-16,203
II.	Befektetési cash flow (14.-19. sorok)	0	-245,176
14.	Ingatlanok beszerzése -		
15.	Ingatlanok eladása +		
16.	Befolyt bérleti díjak +		
17.	Értékpapírok beszerzése -		-798,550
18.	Értékpapírok eladása, beváltása +		550,938
19.	Kapott hozamok +		2,436
III.	Finanszírozási cash flow (20.-27. sorok)	46,942	209,250
20.	Befektetési jegy kibocsátás +	47,007	266,033
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -		
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -	0	-53,983
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	-65	-1,993
24.	Hitel, illetve kölcsön felvétele +		
25.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése -		
26.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat -		
27.	Devizás pénzeszközök ártértékelése +-		-807
IV.	PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I. +II. +III. sorok)	21,657	-331

Budapest, 2019. április 26.

P.H.


 Equilor Alapkezelő Zrt.

Equilor Alapkezelő Zrt.

 H-1037 Budapest
 Montevideo utca 2/c
 Asz.: 23838442-2-41
 1.