

az

EQUILOR Primus 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 Primus Alapok Alapja befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az EQUILOR Primus Alapok Alapja (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 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 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.

Cgisz: 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 Primus 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 Primus 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 | 57 139 906 | 6,71% | 118 100 195 | 20,08% | 94 308 456 | 16,03% |
| Átruházható értékpapírok | 794 202 362 | 93,27% | 480 976 857 | 81,76% | 481 183 353 | 81,77% |
| Egyéb eszközök | 1 466 422 | 0,17% | 4 144 289 | 0,70% | 28 025 369 | 4,76% |
| Összes eszköz | 852 808 690 | 100,16% | 603 221 341 | 102,54% | 603 517 178 | 102,55% |
| Kötelezettségek | 1 473 399 | 0,17% | 14 956 021 | 2,54% | 15 022 057 | 2,55% |
| Nettó Eszközérték | 851 469 690 | 100,00% | 588 265 321 | 100,00% | 588 495 121 | 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): | 525 390 122 |

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 |
| NEÉ. (Ft): | 588 265 321 |
| Egy jegyre jutó NEÉ: | 1,119673 |

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 | NEÉ % | HUF | NEÉ % |
| tőzsdén hivatalosan jegyzett, átruházható értékpapírok | - | - | - | - |
| más szabályozott piacon forgalmazott, átruházható értékpapírok | - | - | - | - |
| közelmúltban forgalomba hozott, átruházható értékpapírok | - | - | - | - |
| egyéb átruházható értékpapírok | 794 202 364 | 93,27% | 480 976 857 | 81,76% |
| hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | - | - | - | - |

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

Az alap eszközeinek a jelentős százalékát befektetési alapokban tartottuk. Az alap leépítette a tartott hazai befektetési alapjainak egy részét, a felszabaduló tőkét pedig külföldi alapokba helyeztük át, melyek különböző befektetési stratégiákat valósítanak meg a piaci helyzethez alkalmazkodva.

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

| | |
|--|---------|
| a) befektetésekből származó jövedelem | -2 919 |
| b) egyéb bevétel | 0 |
| c)kezelési költségek | 5 428 |
| d)a letétkezelő díjai | 720 |
| e) egyéb díjak és adók | 1 588 |
| f) nettó jövedelem | -10 655 |
| g) felosztott és újra befektetett jövedelem | - |
| h) a tőkeszámla változásai | 63 104 |
| i)a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése | 5 415 |
| j) minden egyéb olyan változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire | 0 |

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről

| Dátum | Nettó eszközérték | Egy jegyre jutó nettó eszközérték |
|-------------|-------------------|-----------------------------------|
| 2016.12.30. | 1 951 568 636 | 1,192379 |
| 2017.12.29. | 851 469 690 | 1,177633 |
| 2018.12.28. | 588 265 321 | 1,119673 |

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 |
|-------------|---------------|------------------------------------|-------------|--------------|-----------------|
| 2018.03.14 | 2018.06.12 | FX forward eladási pozíció nyitása | 550 000 | EURHUF | 312,06 |
| 2018.03.14 | 2018.03.21 | FX forward vételi pozíció nyitása | 550 000 | EURHUF | 311,85 |
| 2018.03.29. | 2018.06.12. | EUR/HUF 18.06.12 Forward Eladás | -415 195 | EUR/HUF | 312,06 |
| 2018.04.27. | 2018.06.12. | EUR/HUF 18.06.12 Forward Eladás | -406 285 | EUR/HUF | 312,06 |
| 2018.05.31. | 2018.06.12. | EUR/HUF 18.06.12 Forward Eladás | -3 780 333 | EUR/HUF | 312,06 |
| 2018.11.30. | 2019.02.14. | USD/HUF 19.02.14 Forward Eladás | 1 046 213 | USD/HUF | 284,03 |
| 2018.11.30. | 2019.02.14. | EUR/HUF 19.02.14 Forward Eladás | -68 407 | EUR/HUF | 323,20 |
| 2018.12.28. | 2019.02.14. | USD/HUF 19.02.14 Forward Eladás | 3 996 673 | USD/HUF | 284,03 |
| 2018.12.28. | 2019.02.14. | EUR/HUF 19.02.14 Forward Eladás | 147 616 | EUR/HUF | 323,20 |

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 negyedévében 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 találhatóak.

A befektetési politikára ható tényezők:

A tárgyidőszakban 2018.10.15-én változás történt az Alap befektetési politikájában.

Az Alap befektetési politikája szerint eszközeit legalább 80%-os mértékben kollektív befektetési értékpapírokba fekteti, de időszakonként ettől eltérhet. Korlátozott mértékben lehetőség van

különböző futamidejű és típusú állampapírok és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, részvények valamint pénzügyi eszközök vásárlására is.

Az Alap abszolút hozamú alapokból diverzifikáltan összeállított portfóliójával lehetőséget teremt a befektetőnek arra, hogy egyetlen alap befektetési jegyeinek megvásárlásával több abszolút hozamra törekvő stratégia hozamából költséghatékonyan részesedjenek. Az alap korábban hazai abszolút hozamú alapokból építette fel portfólióját. A hazai abszolút hozamú alapok teljesítményének csökkenése következtében szükséges volt a befektetési stratégia újragondolása. A megváltozott stratégia alapján az év utolsó negyedétől elsősorban külföldi abszolút hozamú alapokat vásároltunk. Ily módon az alap befektetési horizontja jelentősen kitágult, mely jobb lehetőséget biztosít az attraktív hozamok elérésére.

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 évben elért heti referenciahozam adatokat veszi alapul. 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 közepes kockázati besorolás annak köszönhető, hogy az Alap eszközeit túlnyomó részt kollektív befektetési értékpapírokba fekteti, melyek döntő többségében abszolút hozam stratégiával működnek.

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 (a tőkeáttétellel növelt nettó eszközérték csökkentve a befektetési alap tényleges nettó eszközértékével az időszak végén): 313 091 000 Ft

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 | 5 428 |
| Letétkezelői díj | 720 |
| Megbízási díj | 56 |
| Felügyeleti díj | 137 |
| Könyvvizsgálói díj | 254 |

| | |
|----------------------------------|--------------|
| Bankköltség | 197 |
| Egyéb költség | 166 |
| Könyvelési díj | 660 |
| Működési költség összesen | 7 618 |

Befektetési alapokra, egyéb kollektív befektetési formákra vonatkozó információ:

Az EQUILOR Primus Befektetési Alap által felszámított alapkezelési díj mértéke évi 1,00%.

| Egyéb kollektív befektetési formák megnevezése | Alapkezelési díj mértéke: |
|---|----------------------------------|
| CIGPannónia Oraculum befektetési alap | 0,80% |
| Citadella Származtatott befektetési alap | max 2,25% |
| Audentia World FX Fund | 2% |
| Protea Crawford Lake US Equities | 2% |
| Sirius Global Fund | 2% |



Equilor Alapkezelő Zrt.

Equilor Alapkezelő Zrt.

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

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az EQUILOR Primus Alapok Alapja befektetőinek

Az éves beszámolóról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az EQUILOR Primus Alapok Alapja (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 603.516 E Ft, az üzleti év eredménye 10.655 E Ft veszteség -, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

Az Alapkezelő vezetése 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 szereznünk 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:

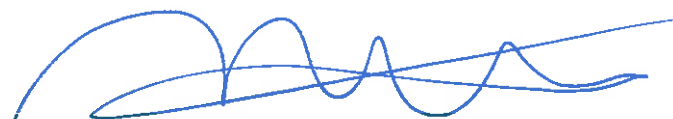
- ✓ Azonosítjuk és felbecsüljük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot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

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

- ✓ Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- ✓ Értékeljük 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, 2019. április 26.



Venilia Vellum Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Kft.

Cgysz: 01-09-566797

Nyilvántartásba-vételi száma: T000340

Címe: 1026 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 79.

Bukri Rózsa

Ügyvezető igazgató

Kamarai tag könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám: E-001130

H - KE - III - 6 4 7 / 2 0 1 2

PSZÁF engedély száma

2 0 1 2 / 1 2 / 0 4

PSZÁF engedély dátuma

2018 . évi

Equilor Primus Alapok Alapja

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) | 851,343 | 0 | 599,372 |
| 08. | I. KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor) | 0 | 0 | 23,881 |
| 09. | 1. Követelések | | | 23,881 |
| 10. | 2. Követelések értékvesztése (-) | | | |
| 11. | 3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete | | | |
| 12. | 4. Forintkövetelések értékelési különbözete | | | |
| 13. | II. ÉRTÉKPAPÍROK (14.+15. sor) | 794,203 | 0 | 481,183 |
| 14. | 1. Értékpapírok | 775,378 | | 479,676 |
| 15. | 2. Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor) | 18,825 | 0 | 1,507 |
| 16. | a) kamatokból, osztalékokból | | | |
| 17. | b) egyéb | 18,825 | | 1,507 |
| 18. | III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor) | 57,140 | | 94,308 |
| 19. | 1. Pénzeszközök | 57,489 | | 94,544 |
| 20. | 2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete | -349 | | -236 |
| 21. | C. Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor) | 0 | 0 | 0 |
| 22. | 1. Aktív időbeli elhatárolások | | | |
| 23. | 2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-) | | | |
| 24. | D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete | 1,466 | | 4,144 |
| 25. | ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+17.+21.+24. sor) | 852,809 | 0 | 603,516 |
| 26. | E. Saját tőke (27.+30. sor) | 851,335 | 0 | 588,494 |
| 27. | I. INDULÓ TŐKE (28.+29. sor) | 723,034 | 0 | 525,390 |
| 28. | a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke | 10,155,395 | | 10,433,568 |
| 29. | b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-) | -9,432,361 | | -9,908,178 |
| 30. | II. TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor) | 128,301 | 0 | 63,104 |
| 31. | a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete | -430,578 | | -470,593 |
| 32. | b) értékelési különbözet tartaléka | 19,942 | | 5,415 |
| 33. | c) előző év(ek) eredménye | 454,205 | | 538,937 |
| 34. | d) üzleti év eredménye | 84,732 | | -10,655 |
| 35. | F. Céltartalékok | | | |
| 36. | G. Kötelezettségek (37.+38.+39. sor) | 51 | 0 | 14,098 |
| 37. | I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK | | | |
| 38. | II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK | 51 | | 14,098 |
| 39. | III. KÜLFÖLDI PÉNZERTEKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE | | | |
| 40. | H. Passzív időbeli elhatárolások | 1,423 | | 924 |
| 41. | FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor) | 852,809 | 0 | 603,516 |

Budapest, 2019. április 26.

Equilor Alapkezelő Zrt.

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

Equilor Alapkezelő Zrt.

H - KE - III - 6 4 7 / 2 0 1 2

PSZÁF engedély száma

2 0 1 2 / 1 2 / 0 4

PSZÁF engedély dátuma

2018 . évi

Equilor Primus Alapok Alapja

"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 | 118,283 | | 35,920 |
| II. | PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI | 12,382 | | 38,839 |
| III. | EGYÉB BEVÉTELEK | 0 | | 0 |
| IV. | MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK | 20,431 | | 7,618 |
| V. | EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK | 738 | | 118 |
| VI. | FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK | 0 | | 0 |
| VII. | TÁRGYÉVI EREDMÉNY | 84,732 | 0 | -10,655 |

Budapest, 2019. április 26.

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



Equilor Alapkezelő Zrt.

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 ÁTCSOPORTOSÍTÁS
- 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.

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



Equilor Alapkezelő Zrt.

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

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

Székhelye: 1037 Budapest, Montevideo u 2/C.

Cégjegyzék száma: 01-10-047344

Közzétételi hely: www.eqa.hu

Az alapkezelő képviselőjében az alap beszámolójának aláírására jogosultak:

Pillár Zsolt

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

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

Könyvvizsgáló által felszámított könyvvizsgálói díj 2018. évben 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 eFt | 2018.12.31 eFt |
|--|-------------------|-------------------|
| Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők) | | |
| Adott előlegek | | |
| Forgalmazási számlák | 0 | 0 |
| Értékpapírforgalmazók pénzszámla | | |
| Egyéb követelések | 0 | 23,881 |
| Követelések értékvesztése | | |
| Összes követelés | 0 | 23,881 |

II./2. TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS

| | 2017.12.31 eFt | 2018.12.31 eFt |
|--|-------------------|-------------------|
| Számvitelben elszámolt értékvesztés | 0 | 0 |

Értékvesztés nem került elszámolásra.

Equilor Primus Alapok Alapja**AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK**

| | 2017.12.31 | 2018.12.31 |
|--|------------|------------|
| | eFt | eFt |
| Elszámolási számla 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) | 51 | 51 |
| Rövid lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben | | |
| Értékpapír adásvételből származó kötelezettség | | 14,047 |
| Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek | 0 | |
| Összes rövid lejáratú kötelezettség | 51 | 14,098 |

ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS

| | 2017.12.31 | 2018.12.31 |
|--|------------|---------------|
| | eFt | eFt |
| Értékpapír adásvétel elszámolási számla | | 14,047 |
| Átcsoportosítás az egyéb kötelezettségek közé összesen: | 0 | 14,047 |

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

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

PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

| | 2017.12.31 | 2018.12.31 |
|--|-------------------|-------------------|
| | eFt | eFt |
| Alapkezelői díj | 753 | 458 |
| Felügyeleti díj | 75 | 34 |
| Letétkezelői díj | 45 | 93 |
| Könyvvizsgálói díj | 254 | 254 |
| Könyvelési díj | 50 | 50 |
| Folyószámla kamat | 16 | 0 |
| Bankköltség | 114 | 0 |
| Különadó | 116 | 35 |
| Passzív időbeli elhatárolások összesen: | 1,423 | 924 |

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

| Megnevezés | 2017.12.31 | 2018.12.31 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| | eFt | eFt |
| Alapkezelői díj | 17,179 | 5,428 |
| Letétkezelői díj | 1,034 | 720 |
| Megbízási díj | 334 | 56 |
| Felügyeleti díj | 428 | 137 |
| Könyvvizsgálói díj | 254 | 254 |
| Bankköltség | 476 | 197 |
| Egyéb költség | 66 | 166 |
| Könyvelési díj | 660 | 660 |
| Működési költség összesen | 20,431 | 7,618 |

Equilor Primus Alapok Alapja**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 Primus Alapok Alapja

A MÉRLEG-FORDULÓNAPI ESZKÖZ-ÁLLOMÁNY

2018. évi

| Értékpapír | Névérték / eredeti devizában | Beszerzési érték/KSZÉ (eFT) | Értékkülönbözlet (eFT) | Piaci érték (eFT) |
|--|------------------------------|-----------------------------|------------------------|-------------------|
| Nyíltvégű alap befektetési jegye | | | | |
| AUDENTIA WORLD FX FUND EUR | 625 | 29,655 | 206 | 29,861 |
| Citadella Származtatott Befektetési Alap Bef. jegy HUF | 23,275,445 | 40,010 | 10,342 | 50,352 |
| PROTEA CRAW LK US EQ-I US USD | 1,730 | 53,883 | -1,465 | 52,418 |
| Sirius Global Fund USD | 9,716 | 277,928 | -3,999 | 273,929 |
| CIG ORAC HUF | 76,775,477 | 78,200 | -3,578 | 74,622 |
| Értékpapír összesen | | | | |
| Értékpapír összes EUR | 625 | 29,655 | 206 | 29,861 |
| Értékpapír összes USD | 11,446 | 331,811 | -5,463 | 326,348 |
| Értékpapír összes HUF | 100,050,922 | 118,210 | 6,764 | 124,974 |

SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK

2018. évi

| Instrumentum | 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 eladás | | | | | | | | |
| USD/HUF 19.02.14 | 1,000,000.00 | 284.03 | 2018.11.13 | 2019.02.14 | 280.033 | 284,030 | 280,033 | 3,997 |
| EUR/HUF 19.02.14 | 100,000.00 | 323.20 | 2018.11.13 | 2019.02.14 | 321.724 | 32,320 | 32,173 | 147 |
| Összesen forward ügyletek: | 1,100,000.00 | | | | | | | 4,144 |
| ÖSSZESEN : | | | | | | | | 4,144 |

| | Előző évi realizált eredmény (eFt) | | Tárgyévi realizált eredmény (eFt) | |
|-------------------|------------------------------------|------------|-----------------------------------|--------------|
| | nyereség | veszteség | nyereség | veszteség |
| Forward ügyletek | 1,040 | 978 | 110 | 4,340 |
| ÖSSZESEN : | 1,040 | 978 | 110 | 4,340 |

PORTFÓLIÓ JELENTÉS

Alapadatok:

Alap neve: Equilor Primus Alapok Alapja (lajstromszám: 1111-505)
 Alapkezelő neve: Equilor Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: UniCredit Bank Zrt.
 NEE számítás típusa: Napi

| | |
|----------------------|-------------|
| Tárgynap (T): | 2018.12.31 |
| Saját tőke (Ft): | 588,265,321 |
| Egy jegyre jutó NEE: | 1,1197 |
| Darabszám (db): | 525,390,122 |

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

| I. | KÖTELEZETTSÉGEK | | | Összeg/érték (eFt) | (%) |
|------|---|----------|----------|--------------------|-------------|
| I/1. | Hitelállomány (összes): | Hitelező | Futamidő | 0 | 0% |
| I/2. | Egyéb kötelezettségek (összes): | | | 14,098 | 94% |
| | Alapkezelői díj miatt | | | | - |
| | Letétkezelői díj miatt | | | 0 | - |
| | Bizományváltási díj miatt | | | 0 | - |
| | Forgalmazási költség miatt | | | 0 | - |
| | Könyvelési díj miatt | | | 51 | 0% |
| | Könyvvizsgálói költség miatt | | | 0 | - |
| | Költségeként elszámolt egyéb tétel miatt | | | 0 | - |
| | Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség | | | 14,047 | 100% |
| I/3. | Céltartalékok (összes): | | | 0 | - |
| I/4. | Passzív időbeli elhatárolások (összes): | | | 924 | 6% |
| | Kötelezettségek összesen: | | | 15,022 | 100% |

| II. | ESZKÖZÖK | | | | (%) |
|-----------|--|-----------|-------------|----------------|-------------|
| II/1. | Folyószámla, készpénz (összes): | | | 94,308 | 15.63% |
| II/2. | Egyéb követelés (összes): | | | 23,881 | 3.96% |
| II/3. | Lekötött bankbetétek (összes): | Bank | Futamidő | | |
| II/3.1. | Max 3 hó lekötésű (összes): | | | | |
| II/3.2. | 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes): | | | | |
| II/4. | Értékpapírok (összes): | Devizanem | Névérték | 481,183 | 79.73% |
| 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): | | | | |
| II/4.2.2. | Külföldi kötvények (összes): | | | | |
| II/4.2.3. | Tőzsdén kívüli (összes): | | | | |
| II/4.3. | Részvények (összes): | | | | |
| II/4.3.1. | Tőzsdére bevezetett (összes): | | | | |
| II/4.3.2. | Külföldi részvények (összes): | | | | |
| II/4.3.3. | Tőzsdén kívüli (összes): | | | | |
| II/4.4. | Jelzáloglevélek (összes): | | | | |
| II/4.4.1. | Tőzsdére bevezetett (összes): | | | | |
| II/4.4.2. | Tőzsdén kívüli (összes): | | | | |
| II/4.5. | Befektetési jegyek (összes): | | | | |
| II/4.5.1. | Tőzsdére bevezetett (összes): | | | 481,183 | 100% |
| | | HUF | 100,050,922 | 124,974 | 25.97% |
| | | EUR | 625 | 29,861 | 6.21% |
| | | USD | 11,446 | 326,348 | 67.82% |
| II/4.5.2. | Tőzsdén kívüli (összes): | | | | |
| II/4.6. | Kárpótlási jegy (összes): | | | | |
| II/5. | Aktív időbeli elhatárolások (összes): | | | | |
| II/6. | Származtatott ügyletek értékelési különbözete | | | 4,144 | 0.69% |
| | Eszközök összesen: | | | 603,516 | 100% |

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

Equilor Primus Alapok Alapja

EGYEZTETŐ TÁBLA

2018.12.31

| Megnevezés | Főkönyv időpont | Főkönyv összeg (Ft) | NEÉ lista időpont | NEÉ lista összeg (Ft) | Eltérés (Ft) |
|--|-----------------|---------------------|-------------------|-----------------------|----------------|
| Értékpapírok | 2018.12.31 | 479,676,023 | 2018.12.28 | 480,976,857 | 1,300,834 |
| Értékkülönbözet | 2018.12.31 | 1,507,330 | 2018.12.28 | | 1,507,330 |
| Értékpapírok összesen: | | 481,183,353 | | 480,976,857 | 206,496 |
| Unicredit Bank Zrt. bankszámlák | 2018.12.31 | 94,308,456 | 2018.12.28 | 94,308,456 | 0 |
| Equilor számla | 2018.12.31 | - | 2018.12.28 | | - |
| Pénzeszközök összesen: | | 94,308,456 | | 94,308,456 | 0 |
| Követelések / úton lévő tételek | 2018.12.31 | | 2018.12.28 | | |
| Befektetési jegy forgalmazás | 2018.12.31 | - | 2018.12.28 | | - |
| Deviza konverzió | 2018.12.31 | 23,881,080 | 2018.12.28 | 23,791,741 | 89,339 |
| Kötelezettségek / úton lévő tételek | 2018.12.31 | | 2018.12.28 | | |
| Értékpapír elszámolási számla | 2018.12.31 | 14,047,001 | 2018.12.28 | 14,047,000 | 50,800 |
| Szállítók | 2018.12.31 | 50,800 | 2018.12.28 | | 50,800 |
| Passzív időbeli elhatárolás | 2018.12.31 | 924,256 | 2018.12.28 | 909,022 | 15,234 |
| Származtatott ügylet értékelési különbözet | 2018.12.31 | 4,144,289 | 2018.12.28 | 4,144,289 | |
| Nettó eszközérték összesen: | | 588,495,121 | | 588,265,321 | 229,800 |
| Befektetési jegyek db | 2018.12.31 | 525,390,122 | 2018.12.28 | 525,390,122 | - |
| Egy befektetési jegy értéke | | 1.1201 | | 1.1197 | 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.

2018. évi

CASH FLOW

| | | EFT | EFT |
|---------------------|---|-------------------|-----------------|
| A tétel megnevezése | | 2017.12.31 | 2018.12.31 |
| I. | Működési cash flow (01.-13. sorok) | -22,413 | -16,199 |
| 01. | Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) +- | 84,715 | -11,953 |
| 02. | Elszámolt amortizáció + | | |
| 03. | Elszámolt értékvesztés és visszairás +- | | |
| 04. | Elszámolt értékelési különbözet +- | -19,942 | -5,415 |
| 05. | Céltartalékképzés és felhasználás különbözete +- | | |
| 06. | Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye +- | | |
| 07. | Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye +- | -105,950 | 6,087 |
| 08. | Befektetett eszközök állományváltozása +- | | |
| 09. | Forgóeszközök állományváltozása +- | 0 | -23,881 |
| 10. | Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása +- | -105 | 14,047 |
| 11. | Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása +- | | |
| 12. | Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása +- | 20 | 0 |
| 13. | Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása +- | -1,093 | -499 |
| 14. | Értékelési különbözet | 19,942 | 5,415 |
| II. | Befektetési cash flow (14.-19. sorok) | 1,057,260 | 290,913 |
| 14. | Ingatlanok beszerzése - | | |
| 15. | Ingatlanok eladása + | | |
| 16. | Befolyt bérleti díjak + | | |
| 17. | Értékpapírok beszerzése - | -261,401 | -388,560 |
| 18. | Értékpapírok eladása, beváltása + | 1,318,644 | 678,175 |
| 19. | Kapott hozamok + | 17 | 1,298 |
| III. | Finanszírozási cash flow (20.-27. sorok) | -1,078,798 | -237,546 |
| 20. | Befektetési jegy kibocsátás + | 171,258 | 278,173 |
| 21. | Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport - | | |
| 22. | Befektetési jegy visszavásárlása - | -1,084,925 | -475,817 |
| 23. | Befektetési jegyek után fizetett hozamok - | -165,131 | -40,015 |
| 24. | Hitel, illetve kölcsön felvétele + | | |
| 25. | Hitel, illetve kölcsön törlesztése - | | |
| 26. | Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat - | | |
| 27. | Devizás pénzeszközök átértékelése +- | | 113 |
| IV. | PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I. +II. +III. sorok) | -43,951 | 37,168 |

Budapest, 2019. április 26.

Equilor Alapkezelő Zrt.

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

1



Equilor Alapkezelő Zrt.