

az

**EQUILOR Hydra Származtatott Befektetési  
Alap**

2019. 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”) 2019. évi éves jelentésének I-VII. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2019. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a „számviteli törvény”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

#### A vélemény alapja

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

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

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

#### Egyéb információk

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

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

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

Az egyéb információkban lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás nem jutott a tudomásunkra így e tekintetben nincs 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 kontrolléért, 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 felelős a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

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

### **A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége**

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

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

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

Továbbá:

- ✓ Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;
- ✓ Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- ✓ Értékeljük az Alapkezelő vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és az Alapkezelő vezetése által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- ✓ Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtéseink 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, 2020. április 01.

**Venilia Vellum Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Kft.**

**Cgjsz: 01-09-566797**

**Nyilvántartásba-vételi száma: T000340**

**Címe: 1026 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 79.**

Merkel Gábor

Cégvezető

Kamarai tag könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám: EBV-007363

# **EQUILOR Hydra Származtatott Befektetési Alap**

## **2019. éves jelentése**

Dátum: 2020. április 01.

Az éves beszámoló az éves jelentés részét képezi

**Készítette:**

**EQUILOR Alapkezelő Zrt.**

**Székhely: 1026 Budapest**

**Pasaréti út 122-124.**

**Cégjegyzékszám: 01-10-047344**



A EQUILOR Alapkezelő Zrt. (székhely: 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124., Cg. 01-10-047344) a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény 132. § (1) bekezdése rendelkezéseinek megfelelően az alábbiakban tájékoztatja az Equilor Hydra Származtatott Befektetési Alap (a továbbiakban: Alap) befektetési jegyeinek tulajdonosait a 2019. 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.

	2018.12.31		2019.12.31	
	HUF	NEÉ %-ában	HUF	NEÉ %-ában
Banki egyenlegek	371 154 084	61,44%	117 510 607	36,18%
Átruházható értékpapírok	231 139 715	38,26%	209 667 910	64,56%
Egyéb eszközök	3 364 214	0,56%	-1 307 748	-0,40%
Összes eszköz	605 658 013	100,26%	325 870 769	100,34%
Kötelezettségek	1 561 063	0,26%	1 105 672	0,34%
Nettó Eszközérték	604 096 944	100,00%	324 765 097	100,00%

### II. A forgalomban levő befektetési jegyek száma

Tárgynap (T):	2019.12.31.
Darabszám (db)	381 065 567

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

### III. Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték

Tárgynap (T):	2019.12.31.
Nettó eszközérték (Ft) :	324 765 097
Egyjegyre jutó NEÉ:	0,852255

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

Az Alap 2019 meglehetősen stabil első öt hónapja után, az második felében veszteségeket szenvedett el, a részvény long pozícióin és az S&P500 index short pozícióin is miközben erodálódott a volatilitás növekedésére spekuláló pozícióink értéke is. A devizás pozícióinkat nem fedeztük, így a forint főbb devizákkal szembeni gyengülése pozitívan hatott az Alap teljesítményére. 2019-ben tőkekiáramlás volt jellemző az alapon. Az alap a befektetési politikájának megfelelően több eszközosztályban is felvett pozíciókat. Elsősorban a hazai a német és az amerikai piacon fektetett be részvényekbe.

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

	2018.12.28		2019.12.31	
	HUF	A nettó eszközérték %-ban	HUF	A nettó eszközérték %-ban
tőzsdén hivatalosan jegyzett, átruházható értékpapírok	203 322 722	33,64%	193 624 622	59,62%
más szabályzott piacon forgalmazott, átruházható értékpapírok	-	-	-	-
közelmúltban forgalomba hozott, átruházható értékpapírok	-	-	-	-
egyéb átruházható értékpapírok	-	-	-	-
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	27 935 718	4,62%	16 043 288	4,94%

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

Az alap a befektetési politikájának megfelelően több eszközosztályban is felvett pozíciókat. Elsősorban a hazai és az amerikai piacon fektetett be részvényekbe, főként rövidtávú mozgásokat kihasználva. Ezen felül főbb amerikai index határidők csökkenésére spekulált. A devizapiaci kitétséget az Alap az év során nem fedezte. A tőzsdén hivatalosan jegyzett, átruházható értékpapírok esetében jelentős növekedés következett be, melynek során 33% körüli szintről 60% körülre növekedtek ezen eszközök teljes portfólióhoz viszonyított részaránya.

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

a) befektetésekből származó jövedelem	-9 515
b) egyéb bevétel	0
c) kezelési költségek	9 454
d) a letétkezelő díjai	284
e) egyéb díjak és adók	4 625
f) nettó jövedelem	-23 878
g) felosztott és újra befektetett jövedelem	0
h) a tőkeszámla változásai	-56 300
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	-51 721
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
2019.12.31	324 765 097	0,852255

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
2018.12.14	2019.03.29	EUR/HUF 19.03.29 Forward Vétel	-2 056 329	EUR/HUF	324,54
2018.12.20	2019.12.20	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	-144 000	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	39 210,00
2018.12.21	2019.12.20	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	-158 400	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	39 210,00
2018.12.20	2019.12.20	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	-580 000	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	39 200,00
2018.12.21	2019.12.20	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	-565 500	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	39 200,00
2019.01.10	2019.03.15	S&P500 EMINI FUT Mar19 Eladás	-1 839 263	S&P500 EMINI FUT Mar19 Eladás	2 570,75
2019.01.10	2019.03.15	S&P500 EMINI FUT Mar19 Eladás	-1 942 399	S&P500 EMINI FUT Mar19 Eladás	2 563,25
2019.01.22	2019.03.15	S&P500 EMINI FUT Mar19 Eladás	-845 717	S&P500 EMINI FUT Mar19 Eladás	2 643,00
2018.12.14	2019.03.29	EUR/HUF 19.03.29 Forward Vétel	-1 981 062	EUR/HUF	324,54
2018.12.20	2019.12.20	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	-104 000	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	39 210,00
2018.12.21	2019.12.20	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	-114 400	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	39 210,00

2018.12.20	2019.12.20	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	-420 000	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	39 200,00
2018.12.21	2019.12.20	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	-409 500	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	39 200,00
2019.01.10	2019.03.15	S&P500 EMINI FUT Mar19 Eladás	-3 075 638	S&P500 EMINI FUT Mar19 Eladás	2 563,25
2019.01.22	2019.03.15	S&P500 EMINI FUT Mar19 Eladás	-1 968 270	S&P500 EMINI FUT Mar19 Eladás	2 643,00
2019.02.14	2019.03.15	S&P500 EMINI FUT Mar19 Eladás	-628 319	S&P500 EMINI FUT Mar19 Eladás	2 739,50
2019.02.14	2019.03.15	S&P500 EMINI FUT Mar19 Eladás	-638 733	S&P500 EMINI FUT Mar19 Eladás	2 738,75
2019.02.21	2019.03.15	S&P500 EMINI FUT Mar19 Eladás	-180 512	S&P500 EMINI FUT Mar19 Eladás	2 771,75
2019.02.26	2019.03.15	S&P500 EMINI FUT Mar19 Eladás	93 727	S&P500 EMINI FUT Mar19 Eladás	2 791,50
2019.03.27	2019.05.10	EUR/HUF 19.05.10 Forward Vétel	212 534	EUR/HUF	319,73
2018.12.20	2019.12.20	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	-238 000	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	39 210,00
2018.12.21	2019.12.20	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	-261 800	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	39 210,00
2018.12.20	2019.12.20	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	-956 000	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	39 200,00
2018.12.21	2019.12.20	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	-932 100	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	39 200,00
2019.03.13	2019.06.21	ESM9 Index Eladás	-1 566 617	ESM9 Index Eladás	2 819,50
2019.03.27	2019.05.10	EUR/HUF 19.05.10 Forward Vétel	773 080	EUR/HUF	319,73
2019.04.25	2019.06.21	ESM9 Index Eladás	-432 180	ESM9 Index Eladás	2 918,50
2018.12.20	2019.12.20	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	-321 000	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	39 210,00

2018.12.21	2019.12.20	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	-353 100	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	39 210,00
2018.12.20	2019.12.20	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	-1 288 000	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	39 200,00
2018.12.21	2019.12.20	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	-1 255 800	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	39 200,00
2019.03.13	2019.06.21	ESM9 Index Eladás	-9 291 870	ESM9 Index Eladás	2 819,50
2019.05.08	2019.07.19	EUR/HUF 19.07.19 Forward Vétel	115 087	EUR/HUF	324,40
2018.12.20	2019.12.20	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	-129 000	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	39 210,00
2018.12.21	2019.12.20	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	-141 900	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	39 210,00
2018.12.20	2019.12.20	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	-520 000	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	39 200,00
2018.12.21	2019.12.20	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	-507 000	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	39 200,00
2019.03.13	2019.06.21	ESM9 Index Eladás	3 905 564	ESM9 Index Eladás	2 819,50
2019.04.25	2019.06.21	ESM9 Index Eladás	2 419 118	ESM9 Index Eladás	2 918,50
2019.05.07	2019.06.21	ESM9 Index Eladás	2 102 155	ESM9 Index Eladás	2 896,75
2019.05.08	2019.07.19	EUR/HUF 19.07.19 Forward Vétel	-220 677	EUR/HUF	324,40
2019.06.20	2019.09.20	ESU9 Index Eladás	67 469	ESU9 Index Eladás	2 949,00
2019.06.19	2019.09.20	ESU9 Index Eladás	-624 976	ESU9 Index Eladás	2 922,25
2019.06.24	2019.09.20	ESU9 Index Eladás	124 285	ESU9 Index Eladás	2 953,00
2018.12.20	2019.12.20	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	-104 000	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	39 210,00

2018.12.21	2019.12.20	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	-114 400	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	39 210,00
2018.12.20	2019.12.20	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	-420 000	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	39 200,00
2018.12.21	2019.12.20	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	-409 500	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	39 200,00
2019.07.17	2019.09.19	EUR/HUF 19.09.19 Forward Vétel	101 797	EUR/HUF 19.09.19 Forward Vétel	327,11
2019.07.25	2019.09.20	ESU9 Index Eladás	590 749	ESU9 Index Eladás	3 022,50
2018.12.20	2019.12.20	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	-149 000	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	39 210,00
2018.12.21	2019.12.20	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	-163 900	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	39 210,00
2018.12.20	2019.12.20	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	-600 000	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	39 200,00
2018.12.21	2019.12.20	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	-585 000	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	39 200,00
2019.07.08	2019.09.20	ESU9 Index Eladás	-80 724	ESU9 Index Eladás	2 979,50
2019.07.10	2019.09.20	ESU9 Index Eladás	286 202	ESU9 Index Eladás	2 992,00
2019.07.16	2019.09.20	ESU9 Index Eladás	469 664	ESU9 Index Eladás	3 014,25
2019.07.17	2019.09.19	EUR/HUF 19.09.19 Forward Vétel	1 036 719	EUR/HUF	327,11
2019.07.25	2019.09.20	ESU9 Index Eladás	1 466 006	ESU9 Index Eladás	3 022,50
2018.12.20	2019.12.20	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	-39 000	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	39 210,00
2018.12.21	2019.12.20	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	-42 900	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	39 210,00
2018.12.20	2019.12.20	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	-160 000	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	39 200,00

2018.12.21	2019.12.20	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	-156 000	BUX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	39 200,00
2019.07.08	2019.09.20	ESU9 Index Eladás	1 642 226	ESU9 Index Eladás	2 979,50
2019.07.10	2019.09.20	ESU9 Index Eladás	2 017 164	ESU9 Index Eladás	2 992,00
2019.07.16	2019.09.20	ESU9 Index Eladás	1 342 276	ESU9 Index Eladás	3 014,25
2019.09.19	2019.12.20	ESZ9 Index Eladás	619 772	ESZ9 Index Eladás	3 019,00
2019.09.19	2019.12.20	ESZ9 Index Eladás	841 665	ESZ9 Index Eladás	3 006,00
2019.09.20	2019.12.20	ESZ9 Index Eladás	271 628	ESZ9 Index Eladás	2 996,25
2019.09.27	2019.12.20	ESZ9 Index Eladás	-447 613	ESZ9 Index Eladás	2 949,25
2019.09.19	2019.12.20	ESZ9 Index Eladás	-439 452	ESZ9 Index Eladás	3 006,00
2019.09.20	2019.12.20	ESZ9 Index Eladás	-583 474	ESZ9 Index Eladás	2 996,25
2019.09.27	2019.12.20	ESZ9 Index Eladás	-1 277 735	ESZ9 Index Eladás	2 949,25
2019.10.31	2019.12.20	ESZ9 Index Eladás	-162 487	ESZ9 Index Eladás	3 024,75
2019.11.12	2019.12.16	EUR/PLN 19.12.16 Forward Vétel	328 869	EUR/PLN	4,29
2019.09.19	2019.12.20	ESZ9 Index Eladás	-2 094 695	ESZ9 Index Eladás	3 006,00
2019.09.20	2019.12.20	ESZ9 Index Eladás	-2 242 959	ESZ9 Index Eladás	2 996,25
2019.09.27	2019.12.20	ESZ9 Index Eladás	-2 957 664	ESZ9 Index Eladás	2 949,25
2019.10.31	2019.12.20	ESZ9 Index Eladás	-1 809 574	ESZ9 Index Eladás	3 024,75
2019.11.06	2019.12.20	ESZ9 Index Eladás	-1 110 075	ESZ9 Index Eladás	3 070,75
2019.11.06	2019.12.20	ESZ9 Index Eladás	-1 189 909	ESZ9 Index Eladás	3 065,50
2019.12.06	2020.01.31	EUR/PLN 20.01.31 Forward Vétel	-97 173	EUR/PLN	4,30
2019.12.06	2020.01.31	EUR/HUF 20.01.31 Forward Vétel	-14 585	EUR/HUF	331,41
2019.12.19	2020.03.20	ESH0 Index Eladás	-1 160 539	ESH0 Index Eladás	3 204,75
2019.12.30	2020.03.20	ESH0 Index Eladás	-51 580	ESH0 Index Eladás	3 227,50

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

### **Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások:**

Az Equilor Alapkezelő kiemelkedő eredménnyel zárta a 2019-es évet. Az alapkezelő által kezelt vagyon jelentősen növekedett az év során, év végére megközelítette a 145 milliárd forintot. Az intézményi vagyonkezelés területén önkéntes nyugdíjpénztárnak és gazdálkodó szervezeteknek végeztünk vagyonkezelési tevékenységet.

2019. végére az Equilor Alapkezelő alapjainak száma tizenhárom volt, amely alapokból nyolc nyilvános, öt pedig zártkörű módon működött. A kezelt vagyon ebben a szegmensben 138,4 Mrd Ft volt. Az év negyedik negyedében bezárásra került az Equilor Pillars Származtatott Befektetési Alap és az Equilor Dinamikus Portfólió Származtatott Befektetési Alap.

Az Alapkezelő legdinamikusabban fejlődő üzletága a 2018-as évhez hasonlóan az ingatlan alapok kezelése volt, ennek keretében négy zártkörű ingatlan alapot működtetünk. Az alapok portfólióiban „A” kategóriás irodaházak, fejlesztendő területek, lakóingatlanok, mind spekulatív, mind pedig hosszú távú befektetések találhatók.

Az év folyamán Szigeti Pétert Melis János váltotta az Alapkezelő igazgatóságában, illetve Szabó Attila a befektetési igazgatói pozíció betöltésében.

### **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:	127 972 370 Ft
Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett rögzített javadalmazás összege:	110 798 227 Ft
Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett változó javadalmazás összege:	17 174 143 Ft
Az Alapkezelő alkalmazottainak száma:	12 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:	34 406 831 Ft
Az alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorló munkavállalók* javadalmazása:	35 871 665 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: 223 512 987 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 2019. évi költségeinek tételes kimutatását az alábbi táblázat tartalmazza.**

<b>Megnevezés</b>	<b>2019.12.31</b>
	eFt
Alapkezelői díj	9 454
Letétkezelői díj	284
Megbízási díj	2 266
Felügyeleti díj	118
Könyvvizsgálói díj	254
Bankköltség	82
Egyéb költség	782
Könyvelési díj	889
<b>Működési költség összesen</b>	<b>14 129</b>

**Befektetési alapokra, egyéb kollektív befektetési formákra vonatkozó információ:**

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

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

.....  
Equilor Alapkezelő Zrt.



## 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”) 2019. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2019. december 31-i fordulónapra készített mérlegből –melyben az eszközök és források egyező végösszege 325.871 E Ft, az üzleti év eredménye 23.878 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 2019. 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 2019. évi jelentéséből és üzleti jelentéséből állnak, de nem tartalmazzák az éves beszámolót és az arra vonatkozó könyvvizsgálati jelentésünket. Az EQUILOR Alapkezelő Zrt. igazgatósága (továbbiakban a „vezetés”) felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra.

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

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

Véleményünk szerint az Alap. 2019. évi üzleti jelentése összhangban van az Alap 2019. 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 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 közvéetegy 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, 2020. április 01.

**Venilia Vellum Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Kft.**

**Cgjsz: 01-09-566797**

**Nyilvántartásba-vételi száma: T000340**

**Címe: 1026 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 79.**

Merkel Gábor

Cégvezető

Kamarai tag könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám: EBV-007363

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

MNB engedély száma

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

MNB engedély dátuma

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

**EQUILOR Hydra Származtatott Befektetési Alap**

a vállalkozás megnevezése

**1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.**

a vállalkozás címe

**2019 . évi**

## **Éves beszámoló**

**Budapest, 2020. április 01.**

**P.H.**

**Equilor Alapkezelő Zrt.**

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

MNB engedély száma

2 0 1 7 / 1 1 / 1 0

MNB engedély dátuma

2019 . évi

**EQUILOR Hydra Származtatott Befektetési Alap**

**MÉRLEG**

MÉRLEG Eszközök (aktívák)

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2018.12.31	Előző év(ek) módosításai	2019.12.31
a	b	c	d	e
01.	<b>A. Befektetett eszközök (02. sor)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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>B. Forgóeszközök (08.+13.+18. sor)</b>	<b>605,450</b>	<b>0</b>	<b>327,195</b>
08.	I. KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	3,156	0	16
09.	1. Követelések	3,156		16
10.	2. Követelések értékvesztése (-)			
11.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete			
12.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete			
13.	II. ÉRTÉKPAPÍROK (14.+15. sor)	231,140	0	209,668
14.	1. Értékpapírok	246,935		259,135
15.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	-15,795	0	-49,467
16.	a) kamatokból, osztalékokból			
17.	b) egyéb	-15,795		-49,467
18.	III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	371,154		117,511
19.	1. Pénzeszközök	371,961		118,441
20.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-807		-930
21.	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
22.	1. Aktív időbeli elhatárolások			
23.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)			
24.	<b>D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	399		-1,324
25.	<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+17.+21.+24. sor)</b>	<b>605,849</b>	<b>0</b>	<b>325,871</b>
26.	<b>E. Saját tőke (27.+30. sor)</b>	<b>604,098</b>	<b>0</b>	<b>324,765</b>
27.	I. INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	608,885	0	381,065
28.	a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	662,868		684,905
29.	b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-53,983		-303,840
30.	II. TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	-4,787	0	-56,300
31.	a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönbözete	-2,058		5,825
32.	b) értékelési különbözet tartaléka	-16,203		-51,721
33.	c) előző év(ek) eredménye	-753		13,474
34.	d) üzleti év eredménye	14,227		-23,878
35.	<b>F. Céltartalékok</b>			
36.	<b>G. Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)</b>	<b>254</b>	<b>0</b>	<b>64</b>
37.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
38.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	254		64
39.	III. KÜLFÖLDI PÉNZÜRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE			
40.	<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>1,497</b>		<b>1,042</b>
41.	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)</b>	<b>605,849</b>	<b>0</b>	<b>325,871</b>

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

MNB engedély száma

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

MNB engedély dátuma

2019 . évi

**EQUILOR Hydra Származtatott Befektetési Alap**

**"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS**

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2018.12.31	Előző év(ek) módosításai	2019.12.31
a	b	c	d	e
I.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	90,936		102,641
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	61,542		112,156
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	96		0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	14,992		14,129
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	271		234
VI.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	14,227	0	-23,878

Budapest, 2020. április 01.

P.H.

\_\_\_\_\_  
Equilor Alapkezelő Zrt.

**2019**  
**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, 2020. április 01.

P.H.

---

Equilor Alapkezelő Zrt.

## I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

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

Székhelye: 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.

Cégjegyzék száma: 01-10-047344

Közzétételi hely: [www.eqa.hu](http://www.eqa.hu)

Az alapkezelő képviseletében az alap beszámolójának aláírására jogosultak:

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

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

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

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

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

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

A könyvvizsgálatot a Venilia Vellum Kft., székhely: 1026 Budapest Szilágyi Erzsébet fasor 79., Merkel Gábor regisztrációs száma: Magyar Könyvvizsgálói Kamara 007363 végezte. Könyvvizsgáló által felszámított könyvvizsgálói díj 2019. évben 254.000 Ft.

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

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

## **Számviteli politika**

### **A számviteli politika fő vonásai**

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

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



## EQUILOR Hydra Származtatott Befektetési Alap

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

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

### **A beszámoló szempontjából lényeges és jelentős hiba**

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

### **A valuta és devizatételek évközi elszámolásának módja**

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

### **A valutában és devizában fennálló eszközök és kötelezettségek év végi értékelése**

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

### **A mérleghez kapcsolódó kiegészítések:**

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

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

A passzív időbeli elhatárolások a tárgyévet terhelő kötelezettségeket tartalmazza.

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

### **Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítés:**

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

## **Egyéb**

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

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

## EQUILOR Hydra Származtatott Befektetési Alap

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

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

## **II./1. KÖVETELÉSEK**

	<b>2018.12.31</b>	<b>2019.12.31</b>
	eFt	eFt
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)		
Adott előlegek		
Forgalmazási számlák		
Értékpapírforgalmazók pénzszámla	306	16
Határidős ügyletekből származó követelések	2850	0
Követelések értékvesztése		
<b>Összes követelés</b>	<b>3,156</b>	<b>16</b>

## **II./2. TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS**

	<b>2018.12.31</b>	<b>2019.12.31</b>
	eFt	eFt
<b>Számvitelben elszámolt értékvesztés</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Értékvesztés nem került elszámolásra.

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

	<b>2018.12.31</b>	<b>2019.12.31</b>
	eFt	eFt
Elszámolási számla kamat		0
Betét kamat	0	0
<hr/>		
<b>Aktív időbeli elhatárolások összesen:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK**

	2018.12.31 eFt	2019.12.31 eFt
Hosszú lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben		
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek		
<b>Összes hosszú lejáratú kötelezettség</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK**

	2018.12.31 eFt	2019.12.31 eFt
Kapott előlegek		
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	64	64
Rövid lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben		
Határidős ügyletekből származó kötelezettségek	190	
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek		
<b>Összes rövid lejáratú kötelezettség</b>	<b>254</b>	<b>64</b>

**ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS**

	2018.12.31 eFt	2019.12.31 eFt
Határidős ügylet elszámolási számla	190	0
<b>Átcsoportosítás az egyéb kötelezettségek közé összesen:</b>	<b>190</b>	<b>0</b>

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

	2018.12.31 eFt	2019.12.31 eFt
<b>Átsorolás rövid lejáratú kötelezettségek közé összesen:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

	<b>2018.12.31</b>	<b>2019.12.31</b>
	eFt	eFt
Felügyeleti díj	38	22
Letétkezelői díj	28	18
Alapkezelői díj	930	577
Könyvvizsgálói díj	254	254
Könyvelési díj	63	127
Bankköltség	4	0
Folyószámla kamat	104	0
Különadó	76	44
<b>Passzív időbeli elhatárolások összesen:</b>	<b>1,497</b>	<b>1,042</b>

**MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK**

<b>Megnevezés</b>	<b>2018.12.31</b>	<b>2019.12.31</b>
	<b>eFt</b>	<b>eFt</b>
Alapkezelői díj	10772	9454
Letétkezelői díj	323	284
Megbízási díj	1,891	2266
Felügyeleti díj	136	118
Könyvvizsgálói díj	254	254
Bankköltség	49	82
Egyéb költség	741	782
Könyvelési díj	826	889
<b>Működési költség összesen</b>	<b>14,992</b>	<b>14,129</b>



**SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK**

	2018.12.31 eFt	2019.12.31 eFt
<b>5 évnél hosszabb lejáratú kötelezettségek</b>	<b>nincs</b>	<b>nincs</b>
<b>Zálogjoggal, vagy hasonló joggal biztosított kötelezettségek</b>	<b>nincs</b>	<b>nincs</b>
<b>Környezetvédelmi eszközök, jelenlegi és jövőbeni környezetvédelmi kötelezettségek</b>	<b>nincs</b>	<b>nincs</b>
<b>Jövőbeni bérleti díj fizetési kötelezettség (tartós bérlet)</b>	<b>nincs</b>	<b>nincs</b>
<b>Egyéb mérlegen kívüli tételek</b>	<b>nincs</b>	<b>nincs</b>

## EQUILOR Hydra Származtatott Befektetési Alap

## A MÉRLEG-FORDULÓNAPI ESZKÖZ-ÁLLOMÁNY

2019. évi

Értékpapír	Névérték / eredeti devizában	Beszerzési érték/KSZÉ (eFt)	Értékkülönbözet (eFt)	Piaci érték (eFt)
<b>Nyíltvégű alap befektetési jegye</b>				
ARGT US Equity USD	1.000	7,557	280	7.837
SPDR S&P OIL & GAS EXP & USD	1.400	10,276	-496	9.780
OIH US Equity USD	3.000	10,340	1.376	11.716
VXXB US Equity USD	3.600	25,427	-9,383	16,044
ISHARES SILVER TRUST USD	4.000	16,194	3,471	19,665
ETFS PHYSICAL PLATINUM SHRA USD	300	6,614	1,426	8,040
<b>Részvény</b>				
K+S STK EUR	2.000	11,303	-3,956	7,347
MPC CONTAINER SHIPS AS NOK	15.868	20,939	-10,404	10,535
CNDT US Equity USD	6.000	13,200	-2,235	10,965
MELINTA THERAPEUTICS INC USD	2.700	4,703	-4,280	423
MDGL US Equity USD	200	9,140	-3,769	5,371
GRAPHISOFT PARK HUF	1,745	8,613	356	8,969
OPUS HB HUF	1,000,000	13,369	247	13,616
PANNERGY HUF	720	28	-1	27
SWATCH CHF	70	6,285	-532	5,753
MASTERPLAST HUF	2,388,000	16,665	1,437	18,102
SD US USD	16.000	39,027	-19,032	19,995
TAKAREKJIB HB Equity HUF	3,003,500	20,207	-3,748	16,459
Thyssenkrupp AG EUR	3.400	14,189	-659	13,530
MAGYAR TELEKOM (MATÁV) HUF	179,500	775	24	799
Alteo HUF	69,550	4,284	411	4,695
<b>Értékpapír összesen</b>				
Értékpapír összes HUF	6,643,015	63,941	-1,274	62,667
Értékpapír összes CHF	70	6,285	-532	5,753
Értékpapír összes EUR	5.400	25,492	-4,615	20,877
Értékpapír összes NOK	15,868	20,939	-10,404	10,535
Értékpapír összes USD	38,200	142,478	-32,642	109,836

## EQUILOR Hydra Származtatott Befektetési Alap

## SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK

2019. évi

	Nyitott mennyiség	Kötési árfolyam/ár	Kötésnap	Lejárat időpontja	Árfolyam/Ár 2019.12.31	Szerződés szerinti érték	Piaci érték	Várható eredmény	Várható eredmény (eFt)
<b>Forward ügyletek</b>									
Deviza határidős vétel									
EUR/PLN 20.01.31 Forward Vétel	50.000.00	4.29985	2019.12.06	2020.01.31	4.275	214.993 PLN	213,740 PLN	- 1,252 PLN	-97
EUR/HUF 20.01.31 Forward Vétel	50.000.00	331.409	2019.12.06	2020.01.31	331.117	16,570,450 HUF	16,555,865 HUF	- 14,585 HUF	-15
<b>Összesen forward ügyletek:</b>									<b>-112</b>
<b>Futures ügyletek</b>									
Futures Eladás									
ESH0 Index Eladás	3	3,204.75	2019.12.19	2020.03.20	3231				-1160
ESH0 Index Eladás	1	3,227.50	2019.12.30	2020.03.20	3231				-52
<b>Összesen futures ügyletek:</b>									<b>-1212</b>
<b>ÖSSZESEN :</b>									<b>-1324</b>

	Előző évi realizált eredmény (eFt)		Tárgyévi realizált eredmény (eFt)	
	nyereség	vesztés	nyereség	vesztés
<b>Forward ügyletek</b>	388	229	2,680	1,999
<b>Futures ügyletek</b>	57,110	37,385	17,957	61,536
<b>ÖSSZESEN :</b>	<b>57,498</b>	<b>37,614</b>	<b>20,637</b>	<b>63,535</b>

## PORTFÓLIÓ JELENTÉS

## Alapadatok:

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

Alapkezelő neve: Equilor Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő neve: Raiffeisen Bank Zrt.

NEÉ számlás típusa: Napi

Tárgynap (T):	2019.12.31
Saját tőke (Ft):	324,765,097
Egy jegyre jutó NEÉ:	0,8523
Darabszám (db):	381,065,567

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK			Összeg/Érték (eFt)	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamidő	0	0%
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			64	6%
	Alapezrelői díj miatt				-
	Letétkezelői díj miatt			0	-
	Ügyleti jutalék miatt			0	-
	Forgalmazási költség miatt			0	-
	Könyvelési díj miatt			64	100%
	Könyvvizsgálói költség miatt			0	-
	Költségeként elszámolt egyéb tétel miatt			0	-
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			0	-
I/3.	Céltartalékok (összes):			0	-
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):			1,042	94%
	<b>Kötelezettségek összesen:</b>			<b>1,106</b>	<b>100%</b>

II.	ESZKÖZÖK				(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			117,511	36%
II/2.	Egyéb követelés (összes):			16	0%
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	209,668	64%
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.	Résztvények (összes):			136,586	65%
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	HUF	6,643,015	62,667	46%
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):			73,919	54%
		USD	24,900	36,754	50%
		NOK	15,868	10,535	14%
		CHF	70	5,753	8%
		EUR	5,400	20,877	28%
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):			73,082	35%
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):			73,082	100%
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	USD	13,300	73,082	100%
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):				
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):			0	0%
II/6.	Származtatott ügylet értékelési különbözet			-1324	
	<b>Eszközök összesen:</b>			<b>325,871</b>	<b>100%</b>

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

## CASH FLOW

		EFT	EFT
A tétel megnevezése		2018.12.31	2019.12.31
<b>I.</b>	<b>Működési cash flow ( 01.-13. sorok )</b>	<b>35,595</b>	<b>-39,861</b>
01.	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak,kapott hozamok nélkül) +-	11,791	-28,730
02.	Elszámolt amortizáció +		
03.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás +-		
04.	Elszámolt értékelési különbözet +-	16,203	51,721
05.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete +-		
06.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye +-		
07.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye +-	677	-13,626
08.	Befektetett eszközök állományváltozása +-		
09.	Forgóeszközök állományváltozása +-	22,129	3,140
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-	194	-190
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-		
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	0	0
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	804	-455
14.	Értékelési különbözet	-16,203	-51,721
<b>II.</b>	<b>Befektetési cash flow ( 14.-19. sorok )</b>	<b>-245,176</b>	<b>6,278</b>
14.	Ingatlanok beszerzése -		
15.	Ingatlanok eladása +		
16.	Befolyt bérleti díjak +		
17.	Értékpapírok beszerzése -	-798,550	-954,253
18.	Értékpapírok eladása, beváltása +	550,938	955,679
19.	Kapott hozamok +	2,436	4,852
<b>III.</b>	<b>Finanszírozási cash flow ( 20.-27. sorok )</b>	<b>209,250</b>	<b>-220,060</b>
20.	Befektetési jegy kibocsátás +	266,033	22,037
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -		
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-53,983	-249,857
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	-1,993	7,883
24.	Hítel, illetve kölcsön felvétele +		
25.	Hítel, illetve kölcsön törlesztése -		
26.	Hítel, illetve kölcsön után fizetett kamat -		
27.	Devizás pénzeszközök átértékelése +-	-807	-123
<b>IV.</b>	<b>PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA ( I. +II. +III. sorok )</b>	<b>-331</b>	<b>-253,643</b>

## EQUILOR Hvdr Származtatott Befektetési Alap

## EGYEZTETŐ TÁBLA

2019.12.31

Megnevezés	Főkönyv időpont	Főkönyv összeg (Ft)	NEE lista időpont	NEE lista összeg (Ft)	Eltérés (Ft)
Értékpapírok	2019.12.31	259,135,186	2019.12.31	209,667,910	49,467,276
Értékkülbözet	2019.12.31	-	2019.12.31	-	49,467,276
<b>Értékpapírok összesen:</b>		<b>209,667,910</b>		<b>209,667,910</b>	<b>0</b>
Raiffeisen Zrt.HUF	2019.12.31	102,483,502	2019.12.31	102,483,502	0
Equilor számla	2019.12.31	15,027,104	2019.12.31	15,027,105	-
technikai USD Folyószámla	2019.12.31	-	2019.12.31	-	1,212,039
<b>Pénzeszközök összesen:</b>		<b>117,510,606</b>		<b>116,298,568</b>	<b>1,212,038</b>
Követelések / úton lévő tételek	2019.12.31	-	2019.12.31	16,049	-
Befektetési jegy forgalmazás	2019.12.31	-	2019.12.31	-	-
Értékpapír elszámolási számla	2019.12.31	16,078	2019.12.31	16,078	16,078
Határidős ügyletekből származó követelés	2019.12.31	-	2019.12.31	-	-
Kötelezettségek / úton lévő tételek	2019.12.31	-	2019.12.31	50,105	50,105
Szállítók	2019.12.31	63,500	2019.12.31	-	63,500
Passzív időbeli elhatárolás	2019.12.31	1,041,680	2019.12.31	1,055,567	13,887
Határidős ügyletekből származó kötelezettség	2019.12.31	-	2019.12.31	-	-
Származtatott ügylet EK	2019.12.31	-	2019.12.31	111,758	1,212,118
<b>Nettó eszközérték összesen:</b>		<b>324,765,538</b>		<b>324,765,097</b>	<b>441</b>
<b>Befektetési jegyek db</b>	2019.12.31	<b>381,065,567</b>	2019.12.31	<b>381,065,567</b>	<b>-</b>
<b>Egy befektetési jegy értéke</b>		<b>0.8523</b>		<b>0.8523</b>	<b>0.0000</b>

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

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