

Az

**EQUILOR Fregatt Származtatott Befektetési
Alap**

2023. 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 Fregatt Származtatott Befektetési Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az EQUILOR Fregatt Származtatott Befektetési Alap (továbbiakban: „az Alap”) 2023. évi éves jelentésének I-VII. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2023. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a „számviteli törvény”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk 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 Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (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 a 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 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 könyvvizsgálataért 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 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 szerinti 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, 2024. március 20.



Venilia Vellum Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Kft.

Cgjsz: 01-09-566797

Nyilvántartásba-vételi száma: T000340

Címe: 1026 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 79.

Bukri Rózsa

Ügyvezető igazgató

Kamarai tag könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám: E001130

EQUILOR Fregatt Származtatott Befektetési Alap

2023. éves jelentése

Dátum: 2024.március 31.

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 Fregatt Származtatott Befektetési Alap (a továbbiakban: Alap) befektetési jegyeinek tulajdonosait a 2023. 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.

	2022.12.31*		2022.12.31**	
	HUF	NEÉ %-ában	HUF	NEÉ %-ában
Banki egyenlegek	134 737 159	34,55%	136 342 005	34,96%
Átruházható értékpapírok	257 967 268	66,15%	257 967 267	66,15%
Egyéb eszközök	4 003 352	1,03%	2 363 465	0,61%
Összes eszköz	396 707 779	101,73%	396 672 737	101,72%
Kötelezettségek	-6 746 479	-1,73%	-6 711 248	-1,72%
Nettó Eszközérték	389 961 300	100,00%	389 961 492	100,00%

	2023.12.31*		2023.12.31**	
	HUF	NEÉ %-ában	HUF	NEÉ %-ában
Banki egyenlegek	16 106 113	2,06%	16 238 999	2,07%
Átruházható értékpapírok	772 211 608	98,66%	772 200 258	98,65%
Egyéb eszközök	-1 338 155	-0,17%	-1 472 323	-0,19%
Összes eszköz	786 979 565	100,55%	788 439 257	100,72%
Kötelezettségek	-4 301 015	-0,55%	-4 189 969	-0,54%
Nettó Eszközérték	782 678 550	100,00%	782 776 967	100,00%

*Főkönyv szerinti értékek

**Időszak utolsó forgalmazási napjára készült nettó eszközérték szerinti értékek

II. A forgalomban levő befektetési jegyek száma

Tárgynap (T):	2023.12.31.
Darabszám (db):	563 659 355

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

III. Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték

Tárgynap (T):	2023.12.31.
Nettó eszközérték (Ft):	782 776 967
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,388741

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

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

	2022.12.31		2023.12.31	
	HUF	A nettó eszközérték %-ában	HUF	A nettó eszközérték %-ában
tőzsdén hivatalosan jegyzett, átruházható értékpapírok	108 700 097	27,87%	53 468 253	6,83%
más szabályzott piacon forgalmazott, átruházható értékpapírok	-	-	-	-
közelmúltban forgalomba hozott, átruházható értékpapírok	-	-	-	-
egyéb átruházható értékpapírok	-	-	-	-
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	149 267 170	38,28%	718 732 005	91,82%

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

A fenti táblázatban feltüntetett befektetési kategóriák a befektetési alap összes eszközeihez viszonyított részarányváltozásáról elmondható, hogy a portfólió összetételében a tárgyidőszakban szignifikáns változás következett be. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében jelentős növekedés következett be, melynek során 38% körüli szintről 92%-ra nőtt, míg a tőzsdén hivatalosan jegyzett, átruházható értékpapírok esetén 28%-ról 7% közelébe csökkent ezen eszközök teljes portfólióhoz viszonyított részaránya.

Az Equilor Fregatt Származtatott Befektetési Alap eszközeit 2023-ben jellemzően magyar és külföldi államadósságot megtestesítő értékpapírokban, külföldi vállalatok által kibocsátott kötvényekben, külföldi részvényekben, valamint kollektív befektetési formákban tartotta.

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

a) befektetésekből származó jövedelem	57 457
b) egyéb bevétel	11
c) kezelési költségek	13 863
d) a letétkezelő díjai	285
e) egyéb díjak és adók	4 007
f) nettó jövedelem	39 313
g) felosztott és újra befektetett jövedelem	0
h) a tőkeszámla változásai	219 020
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	5 271
j) minden egyéb olyan változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire	nincs ilyen tétel

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről

Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2021.12.31.	343 274 021	1,178219
2022.12.31.	389 961 492	1,265226
2023.12.31.	782 776 967	1,388741

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

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban, kategóriánkénti bontásban, feltüntetve az ezekből eredő kötelezettségvállalás összegét

Kötés dátuma	Lejárat	Instrumentum típus	Eszközérték	Instrumentum	Kötési árfolyam
2022.05.04	2023.04.21	EUR/HUF 23.04.21 Forward Eladás	1 015 850	EUR/HUF	403,90
2022.05.04	2023.04.21	EUR/HUF 23.04.21 Forward Eladás	7 790 175	EUR/HUF	404,40
2022.07.21	2023.06.30	EUR/HUF 23.06.30 Forward Eladás	1 705 073	EUR/HUF	443,58
2022.10.17	2023.10.19	EUR/HUF 23.10.19 Forward Eladás	2 164 102	EUR/HUF	474,02
2023.01.25	2023.04.21	USD/HUF 23.04.21 Forward Eladás	-22 180	USD/HUF	364,07
2022.05.04	2023.04.21	USD/HUF 23.04.21 Forward Eladás	1 053 484	USD/HUF	374,39
2022.12.29	2023.04.21	EUR/HUF 23.04.21 Forward Vétel	-1 775 852	EUR/HUF	416,95
2022.12.29	2023.04.21	EUR/HUF 23.04.21 Forward Vétel	-1 765 281	EUR/HUF	416,59
2022.12.14	2023.03.17	HWAH3 Index Eladás	-13 918	HWAH3 Index	4 082,25
2023.01.27	2023.03.17	HWRH3 Index Vétel	119 966	HWRH3 Index	1 906,00
2022.12.12	2023.03.17	SXOH3 Index Eladás	-330 642	SXOH3 Index	436,20
2022.12.13	2023.03.17	HWBH3 Index Eladás	-967 272	HWBH3 Index	11 882,70
2023.01.27	2023.03.17	HWRH3 Index Vétel	76 865	HWRH3 Index	1 918,00
2022.12.29	2023.04.21	EUR/HUF 23.04.21 Forward Vétel	-3 022 397	EUR/HUF	416,59
2022.12.29	2023.04.21	EUR/HUF 23.04.21 Forward Vétel	-3 041 939	EUR/HUF	416,95
2022.05.04	2023.04.21	USD/HUF 23.04.21 Forward Eladás	1 240 445	USD/HUF	374,39
2023.01.25	2023.04.21	USD/HUF 23.04.21 Forward Eladás	58 542	USD/HUF	364,07
2022.10.17	2023.10.19	EUR/HUF 23.10.19 Forward Eladás	2 787 922	EUR/HUF	474,02
2022.07.21	2023.06.30	EUR/HUF 23.06.30 Forward Eladás	2 292 924	EUR/HUF	443,58
2022.05.04	2023.04.21	EUR/HUF 23.04.21 Forward Eladás	16 793 831	EUR/HUF	404,40
2022.05.04	2023.04.21	EUR/HUF 23.04.21 Forward Eladás	2 234 238	EUR/HUF	403,90
2022.12.12	2023.03.17	SXOH3 Index Eladás	-471 076	SXOH3 Index	436,20
2022.12.13	2023.03.17	HWBH3 Index Eladás	-678 949	HWBH3 Index	11 882,70
2023.02.13	2023.03.17	WQH3 Index Vétel	569 850	WQH3 Index	206,40
2022.12.29	2023.04.21	EUR/HUF 23.04.21 Forward Vétel	-3 298 812	EUR/HUF	416,59
2022.05.04	2023.04.21	USD/HUF 23.04.21 Forward Eladás	2 084 903	USD/HUF	374,39
2022.12.29	2023.04.21	EUR/HUF 23.04.21 Forward Vétel	-3 328 285	EUR/HUF	416,95
2022.05.04	2023.04.21	EUR/HUF 23.04.21 Forward Eladás	2 356 234	EUR/HUF	403,90
2022.05.04	2023.04.21	EUR/HUF 23.04.21 Forward Eladás	17 727 483	EUR/HUF	404,40
2022.07.21	2023.06.30	EUR/HUF 23.06.30 Forward Eladás	2 419 524	EUR/HUF	443,58
2022.10.17	2023.10.19	EUR/HUF 23.10.19 Forward Eladás	2 954 344	EUR/HUF	474,02
2023.01.25	2023.04.21	USD/HUF 23.04.21 Forward Eladás	343 500	USD/HUF	364,07
2023.03.14	2023.06.16	HWBM3 Index Eladás	-1 631 141	HWBM3 Index	12 136,15
2023.03.14	2023.06.16	SXOM3 Index Eladás	-275 456	SXOM3 Index	440,04
2023.04.19	2023.05.05	EUR/HUF 23.05.05 Forward Eladás	525 972	EUR/HUF	378,18
2023.04.20	2023.05.05	USD/HUF 23.05.05 Forward Eladás	765 593	USD/HUF	346,67
2023.04.20	2023.05.05	EUR/HUF 23.05.05 Forward Eladás	2 412 163	EUR/HUF	380,27
2022.10.17	2023.10.19	EUR/HUF 23.10.19 Forward Eladás	3 527 404	EUR/HUF	474,02
2022.07.21	2023.06.30	EUR/HUF 23.06.30 Forward Eladás	2 956 615	EUR/HUF	443,58
2023.04.04	2023.06.16	HWAM3 Index Eladás	-94 170	HWAM3 Index	4 133,00
2023.04.26	2023.06.16	HWAM3 Index Eladás	-363 105	HWAM3 Index	4 081,50
2023.03.14	2023.06.16	HWBM3 Index Eladás	-1 607 297	HWBM3 Index	12 136,15

2023.03.14	2023.06.16	SXOM3 Index Eladás	-448 695	SXOM3 Index	440,04
2022.07.21	2023.06.30	EUR/HUF 23.06.30 Forward Eladás	3 236 158	EUR/HUF	443,58
2022.10.17	2023.10.19	EUR/HUF 23.10.19 Forward Eladás	3 849 339	EUR/HUF	474,02
2023.05.25	2023.06.16	USD/HUF 23.06.16 Forward Eladás	89 491	USD/HUF	350,13
2023.05.25	2023.06.16	EUR/HUF 23.06.16 Forward Eladás	1 827 243	EUR/HUF	375,75
2023.05.25	2023.06.16	EUR/HUF 23.06.16 Forward Eladás	368 182	EUR/HUF	375,75
2023.03.14	2023.06.16	HWBM3 Index Eladás	-3 013 208	HWBM3 Index	12 136,15
2023.03.14	2023.06.16	SXOM3 Index Eladás	-214 473	SXOM3 Index	440,04
2023.06.22	2023.07.21	USD/HUF 23.07.21 Forward Eladás	-604 622	USD/HUF	338,54
2023.06.22	2023.07.21	EUR/HUF 23.07.21 Forward Eladás	-299 542	EUR/HUF	372,50
2022.10.17	2023.10.19	EUR/HUF 23.10.19 Forward Eladás	4 056 681	EUR/HUF	474,02
2023.06.15	2023.09.15	HWBU3 Index Eladás	-327 677	HWBU3 Index	15 097,75
2022.10.17	2023.10.19	EUR/HUF 23.10.19 Forward Eladás	3 609 283	EUR/HUF	474,02
2023.07.19	2023.08.04	EUR/HUF 23.08.04 Forward Eladás	-638 225	EUR/HUF	376,70
2023.07.20	2023.08.18	USD/HUF 23.08.18 Forward Eladás	-1 027 545	USD/HUF	342,34
2023.07.20	2023.08.18	EUR/HUF 23.08.18 Forward Eladás	-3 722 389	EUR/HUF	383,15
2023.06.15	2023.09.15	HWBU3 Index Eladás	-1 061 036	HWBU3 Index	15 097,75
2023.08.31	2023.09.29	EUR/HUF 23.09.29 Forward Eladás	0	EUR/HUF	383,10
2023.08.31	2023.09.29	USD/HUF 23.09.29 Forward Eladás	0	USD/HUF	351,83
2023.08.31	2023.09.29	EUR/USD 23.09.29 Forward Eladás	0	EUR/USD	1,09
2022.10.17	2023.10.19	EUR/HUF 23.10.19 Forward Eladás	4 072 746	EUR/HUF	474,02
2023.06.15	2023.09.15	HWBU3 Index Eladás	-615 939	HWBU3 Index	15 097,75
2022.10.17	2023.10.19	EUR/HUF 23.10.19 Forward Eladás	3 749 957	EUR/HUF	474,02
2023.09.28	2023.10.27	EUR/HUF 23.10.27 Forward Eladás	1 860 973	EUR/HUF	396,30
2023.09.28	2023.10.27	USD/HUF 23.10.27 Forward Eladás	579 005	USD/HUF	375,05
2023.09.28	2023.10.27	EUR/USD 23.10.27 Forward Eladás	-337 169	EUR/USD	1,06
2023.09.15	2023.12.15	HWBZ3 Index Eladás	792 834	HWBZ3 Index	15 404,00
2023.10.17	2023.11.17	EUR/HUF 23.11.17 Forward Eladás	198 285	EUR/HUF	387,94
2023.10.26	2023.11.24	EUR/HUF 23.11.24 Forward Eladás	1 413 422	EUR/HUF	385,66
2023.10.26	2023.11.24	USD/HUF 23.11.24 Forward Eladás	248 431	USD/HUF	365,59
2023.09.15	2023.12.15	HWBZ3 Index Eladás	1 310 427	HWBZ3 Index	15 404,00
2023.11.16	2023.12.22	EUR/HUF 23.12.22 Forward Eladás	-105 815	EUR/HUF	378,66
2023.11.23	2023.12.29	EUR/HUF 23.12.29 Forward Eladás	691 612	EUR/HUF	382,00
2023.11.23	2023.12.29	USD/HUF 23.12.29 Forward Eladás	37 337	USD/HUF	350,28
2023.09.15	2023.12.15	HWBZ3 Index Eladás	-808 006	HWBZ3 Index	15 404,00
2023.12.20	2024.01.05	EUR/HUF 24.01.05 Forward Eladás	128 636	EUR/HUF	385,92
2023.12.28	2024.01.12	EUR/HUF 24.01.12 Forward Eladás	-874 321	EUR/HUF	382,74
2023.12.28	2024.01.12	USD/HUF 24.01.12 Forward Eladás	-147 390	USD/HUF	344,07
2023.12.13	2024.03.15	HWBH4 Index Eladás	-579 248	HWBH4 Index	16 605,50

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

Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások:

Az Equilor Alapkezelő 2012. évi alapítása óta a legmagasabb kezelt vagyonnal zárta a 2023-as évet. Az alapkezelő által kezelt vagyon 25,77%-kal növekedett az év során, év végére – 67 milliárd Ft-os növekedés mellett - meghaladta a 327 milliárd forintot. Az alapkezelők kezelt vagyon alapú rangsorában a 2023-ban a tizenötödik helyre léptünk. Tevékenységünk kiterjed mind az értékpapír, mind az ingatlan, mind pedig a magántőke alapok kezelésére, valamint az intézményi és magánszemélyek részére megvalósított portfóliókezelésre.

2023. végére az Equilor Alapkezelő alapjainak száma a 2022-ben kezelt 22-ről 31-re emelkedett, amely alapokból 19 nyilvános, 12 pedig zártkörű módon működött.

A befektetési politikára ható tényezők:

A tárgyidőszakban nem történt változás az Alap befektetési politikájában. Az alap befektetési célja a kockázatmentes hozamnál magasabb megtérülés elérése hosszú távon többlet kockázatok vállalásával. Az Alapkezelő aktívan kezelt portfólió kialakítását tűzte ki célul.

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:	655 129 127 Ft
Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett rögzített javadalmazás összege:	344 278 168 Ft
Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett változó javadalmazás összege:	310 850 959 Ft
Kedvezményezettek száma:	23 fő
Az alap által kifizetett nyereségrészesedés (sikerdíj) összege:	2 386 235 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:	298 638 775 Ft
Az alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorló munkavállalók* javadalmazása:	347 268 303 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 összesített kockázati mutatója: 4 (az 1 – 7 közötti skálán)

Az összesített kockázati mutató iránymutatást ad e termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piacok mozgása miatt vagy azért, mert az alap nem fogja tudni biztosítani a befektetők visszaváltási igényeit. 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 hazai és külföldi részvényekbe, kötvényekbe, illetve határidős ügyletekbe fekteti.

A befektetési jegy valamely kockázati osztályba sorolásánál előfordulhat, hogy a számítási modell nem vesz figyelembe minden kockázatot.

Az Alap kockázati profiljának bemutatását az Alap Tájékoztatója tartalmazza. Az Alapkezelő biztosítja, hogy befektetési alap kockázati profilja megfeleljen a befektetési alap méretének, portfóliószerkezetének, befektetési stratégiáinak és célkitűzéseinek, a befektetési alap kezelési szabályzatában, tájékoztatójában és az ajánlattételi dokumentumokban foglaltak szerint. Az Alapkezelő az Alap releváns kockázatokra való érzékenységének mérése érdekében a jogszabályi előírások és belső szabályzatai alapján forgatókönyv-elemzést és stressz tesztet hajt végre.

XI. 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: 23 590 485 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 2023. évi költségeinek tételes kimutatását az alábbi táblázat tartalmazza.

Megnevezés	2023.12.31
	eFt
Alapkezelői díj	11 477
Teljesítménydíj	2 386
Letétkezelői díj	285
Megbízási díj	1 719
Felügyeleti díj	198
Könyvvizsgálói díj	191
Bankköltség	311
Forgalmazási díj	300
Egyéb költség	155
Könyvelési díj	847
Működési költség összesen	17 869

Befektetési alapokra, egyéb kollektív befektetési formákra vonatkozó információ:

Az EQUILOR Fregatt 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:	0,59 %
---	--------

.....
Equilor Alapkezelő Zrt.

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az EQUILOR Fregatt Származtatott Befektetési Alap befektetőinek

Az éves beszámolóról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az EQUILOR Fregatt Származtatott Befektetési Alap (továbbiakban „az Alap”) 2023. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2023. december 31-i fordulónapra készített mérlegből –melyben az eszközök és források egyező végösszege 786.980 E Ft, az üzleti év eredménye 39.313 E Ft nyereség -, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad az Alap 2023. 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 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 beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

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

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

Egyéb információk:

Az egyéb információk az Alap 2023. éves jelentéséből és üzleti jelentéséből állnak, de nem tartalmazzák az éves beszámolót és az arra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket. Az EQUILOR Alapkezelő Zrt. igazgatósága (továbbiakban a „vezetés”) felelős az egyéb információknak a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálataival kapcsolatban a mi felelősségünk a fent azonosított egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-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 2023. évi üzleti jelentése összhangban van az Alap 2023. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály az Alap számára nem ír elő további tartalmi 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 egyéb információkban, 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

A vezetés felelős a megbízható és valós képet adó éves beszámoló elkészítéséért a számviteli törvénnyel összhangban, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

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

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

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

Továbbá:

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

- ✓ Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- ✓ Értékeljük az Alapkezelő vezetése által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és az Alapkezelő vezetése által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- ✓ Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, 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, 2024. március 20.



Venilia Vellum Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Kft.

Cgjsz: 01-09-566797

Nyilvántartásba-vételi száma: T000340

Címe: 1026 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 79.

Bukri Rózsa

Ügyvezető igazgató

Kamarai tag könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám: E001130

H	-	KE	-	III	-	6	4	9	/	2	0	1	2
---	---	----	---	-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély száma

2	0	1	2	/	1	2	/	0	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély dátuma

Alapkezelő: Equilor Alapkezelő Zrt.

Forgalmazó: Raiffeisen Bank Zrt.

Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.

EQUILOR Fregatt Származtatott Befektetési Alap

a vállalkozás megnevezése

1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.

a vállalkozás címe

2023 . évi

Éves beszámoló

Budapest, 2024. március 20.

P.H.

Equilor Alapkezelő Zrt.

H	-	KE	-	III	-	6	4	9	/	2	0	1	2
---	---	----	---	-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély száma

2	0	1	2	/	1	2	/	0	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély dátuma

2023 . évi

EQUILOR Fregatt Származtatott Befektetési Alap**MÉRLEG**

MÉRLEG Eszközök (aktívák)

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2022.12.31	Előző év(ek) módosításai	2023.12.31
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)	394 032	0	788 318
08.	I. KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	1 450	0	0
09.	1. Követelések	1 178		
10.	2. Követelések értékvesztése (-)			
11.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	272		0
12.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete			
13.	II. ÉRTÉKPAPÍROK (14.+15. sor)	257 967	0	772 212
14.	1. Értékpapírok	253 923		739 646
15.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	4 044	0	32 566
16.	a) kamatokból, osztalékokból	3 567		20 149
17.	b) egyéb	477		12 417
18.	III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	134 615		16 106
19.	1. Pénzeszközök	135 792		16 084
20.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-1 177		22
21.	C. Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor)	543	0	134
22.	1. Aktív időbeli elhatárolások	543		134
23.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)			
24.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	2 132		-1 472
25.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+17.+21.+24. sor)	396 707	0	786 980
26.	E. Saját tőke (27.+30. sor)	389 961	0	782 679
27.	I. INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	308 215	0	563 659
28.	a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	2 572 694		2 854 105
29.	b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-2 264 479		-2 290 446
30.	II. TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	81 746	0	219 020
31.	a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülözete	-66 386		5 730
32.	b) értékelési különbözet tartaléka	5 271		31 116
33.	c) előző év(ek) eredménye	111 492		142 861
34.	d) üzleti év eredménye	31 369		39 313
35.	F. Céltartalékok			
36.	G. Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)	5 716	0	3 721
37.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
38.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	5 716		3 721
39.	III. KÜLFÖLDI PÉNZÜRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE			
40.	H. Passzív időbeli elhatárolások	1 030		580
41.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)	396 707	0	786 980

Budapest, 2024. március 20.

P.H.

Equilor Alapkezelő Zrt.

H	-	KE	-	III	-	6	4	9	/	2	0	1	2
---	---	----	---	-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély száma

2	0	1	2	/	1	2	/	0	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély dátuma

2023 . évi

EQUILOR Fregatt Származtatott Befektetési Alap**"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS**

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2022.12.31	Előző év(ek) módosításai	2023.12.31
a	b	c	d	e
I.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	102 209		125 205
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	54 581		67 748
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	0		11
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	16 085		17 869
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	174		286
VI.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	31 369	0	39 313

Budapest, 2024. március 20.

P.H.

Equilor Alapkezelő Zrt.

2023
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

TARTALMA:

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

II. SPECIFIKUS ADATOK

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

III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

- | | |
|---------|--|
| III./1. | PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI |
| III./2. | PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI |
| III./3. | MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK |
| III./4. | SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK |
| III./5. | A MÉRLEG-FORDULÓNAPI ESZKÖZ-ÁLLOMÁNY |
| III./6. | SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK |
| III./7. | PORTFÓLIÓ JELENTÉS |
| III./8. | CASH FLOW |
| III./9. | EGYEZTETŐ TÁBLA |

Budapest, 2024. március 20.

P.H.

Equilor Alapkezelő Zrt.

EQUILOR Fregatt Származtatott Befektetési Alap

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

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

Székhelye: 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.
Cégjegyzék száma: 01-10-047344
Közzétételi hely: www.eqa.hu

Az alapkezelő képviseletében az alap beszámolójának aláírására jogosultak:

Vizkelety Gabriella Zsuzsa más munkavállaló 2096 Üröm, Gábor Áron sétány 35. 1.	A képviselet módja: együttes
dr. Vas György igazgatósági tag 1015 Budapest, Szabó Ilonka utca 11. 2. em. 3.	A képviselet módja: együttes
Pillár Zsolt igazgatósági tag 1013 Budapest, Pauler utca 5.	A képviselet módja: együttes
Szabó Attila más munkavállaló 1114 Budapest, Kanizsai utca 3/A 3. em. 14.	A képviselet módja: együttes
Melis János István vezető tisztségviselő 1026 Budapest, Endrődi Sándor utca 70/B 1.	A képviselet módja: együttes
Orosz Erika más munkavállaló 1106 Budapest, Vízkerek utca 3. fszt. 5.	A képviselet módja: együttes
Dobó István Attila más munkavállaló 1119 Budapest, Csurgói út 22-32. B. ép. TT 72. ajtó	A képviselet módja: együttes
Varga Csaba János más munkavállaló 1162 Budapest, Péterke utca 47. 3. ajtó	A képviselet módja: együttes
Svoób Ágnes más munkavállaló 2132 Göd, Thököly utca 5/A	A képviselet módja: együttes
Major Tünde Emese más munkavállaló 1142 Budapest, Nagy Lajos király útja 209. 3. em. 11. ajtó	A képviselet módja: együttes

A könyvvizsgálatot a Venilia Vellum Kft., székhely: 1026 Budapest Szilágyi Erzsébet fasor 79., Bukri Rózsa regisztrációs száma: Magyar Könyvvizsgálói Kamara 001130 végezte.
Könyvvizsgáló által felszámított könyvvizsgálói díj 2023. évben 190.500 Ft.

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

Neve: Andrej Andrea
Lakcíme: 5700 Gyula, Kossuth u. 5. I/5.
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 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 tárgyévi 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.

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

	2022.12.31	2023.12.31
	eFt	eFt
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)		
Határidős ügylet elszámolási számla	122	
Forgalmazási számlák		
Értékpapírforgalmazók pénzszámla	104	
Alapletét követelés EUR	1 224	
Követelések értékvesztése		
Összes követelés	1 450	0

II./2. TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS

	2022.12.31	2023.12.31
	eFt	eFt
Számvitelben elszámolt értékvesztés	0	0

Értékvesztés nem került elszámolásra.

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

	2022.12.31	2023.12.31
	eFt	eFt
Elszámolási számla kamat	543	134
<hr/>		
Aktív időbeli elhatárolások összesen:	543	134

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	2022.12.31	2023.12.31
	eFt	eFt
Hosszú lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben		
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek		
Összes hosszú lejáratú kötelezettség	0	0

RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	2022.12.31	2023.12.31
	eFt	eFt
Kapott előlegek		
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	5 716	3 721
Rövid lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben		
ÁFA kötelezettség		
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek		
Összes rövid lejáratú kötelezettség	5 716	3 721

ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS

2022.12.31	2023.12.31
eFt	eFt

Átcsoportosítás az egyéb kötelezettségek közé összesen:	0	0
--	----------	----------

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

2022.12.31	2023.12.31
eFt	eFt

Átsorolás rövid lejáratú kötelezettségek közé összesen:	0	0
--	----------	----------

SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA
2023 . évi

eFt

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi		Záró érték
		Növekedés	Csökkenés	
Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	2 572 694	281 411	0	2 854 105
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-2 264 479	0	25 967	-2 290 446
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-66 386	72 116	0	5 730
Értékelési különbözet tartaléka	5 271	25 845	0	31 116
Előző év (évek) eredménye	111 492	31 369	0	142 861
Üzleti év eredménye	31 369	-31 369	-39 313	39 313
SAJÁT TŐKE	389 961	379 372	-13 346	782 679

PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	2022.12.31	2023.12.31
	eFt	eFt
Alapkezelői díj	0	0
Teljesítménydíj	528	0
Felügyeleti díj	32	64
Letétkezelői díj	16	31
Könyvvizsgálói díj	190	190
Könyvelési díj	107	122
Különadó	46	92
Bankköltség HUF számla	36	6
Forgalmazási díj	75	75
Passzív időbeli elhatárolások összesen:	1 030	580

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI

Megnevezés	2022.12.31 eFt	2023.12.31 eFt
Árfolyamnyereség	27 370	21 063
Kapott kamat	5 560	19 122
Kapott osztalék	4 656	4 184
Határidős ügyletek bevételei	58 886	76 588
Egyéb pénzügyi műveletek bevételei	5 737	4 248
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	102 209	125 205

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI

Megnevezés	2022.12.31 eFt	2023.12.31 eFt
Árfolyamveszteség	11 038	20 188
Fizetett, fizetendő kamat	33	0
Határidős ügyletek ráfordításai	42 621	39 752
Egyéb pénzügyi műveletek ráfordításai	889	7 808
Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen	54 581	67 748

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

Megnevezés	2022.12.31	2023.12.31
	eFt	eFt
Alapkezelői díj	6 981	11 477
Teljesítménydíj	5 591	2 386
Letétkezelői díj	174	285
Megbízási díj	1746	1 719
Felügyeleti díj	122	198
Könyvvizsgálói díj	191	191
Bankköltség	138	311
Forgalmazási díj	300	300
Egyéb költség	96	155
Könyvelési díj	746	847
Működési költség összesen	16 085	17 869

SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK

	2022.12.31 eFt	2023.12.31 eFt
5 évnél hosszabb lejáratú kötelezettségek	nincs	nincs
Zálogjoggal, vagy hasonló joggal biztosított kötelezettségek	nincs	nincs
Környezetvédelmi eszközök, jelenlegi és jövőbeni környezetvédelmi kötelezettségek	nincs	nincs
Jövőbeni bérleti díj fizetési kötelezettség (tartós bérlet)	nincs	nincs
Egyéb mérlegen kívüli tételek	nincs	nincs

A MÉRLEG-FORDULÓNAPI ESZKÖZ-ÁLLOMÁNY

2023 . évi

Értékpapír	Névérték / db eredeti devizában	Beszerzési érték/KSZÉ (eFt)	Értékkülönbözlet (eFt)	Piaci érték (eFt)
Befektetési jegy				
BATT US Equity USD	500	1 703	123	1 826
ISHR EUROPE600 OIL GAS EUR	280	1 988	1 902	3 890
Államkötvény				
A270422B20 HUF	55 000 000	55 396	1 962	57 358
A290822B21 HUF	49 000 000	49 093	879	49 972
Részvény				
HUYA US Equity USD	294	1 708	-1 335	373
Covivio Hotels SACA EUR	1 160	7 289	-7	7 282
TELEFONICA S.A. PAR 500 EPS EUR	4 501	6 069	20	6 089
GTC PLN	7 500	3 936	-1 143	2 793
Merlin Properties Socimi EUR	1 000	3 291	560	3 851
GS PARK EUR EUR	1 500	5 265	-224	5 041
Globalworth Real Estate I EUR	1 400	3 389	-2 001	1 388
Fourlis SA EUR	845	1 228	66	1 294
Unibail-Rodamco-Westfield EUR	135	3 312	146	3 458
UBS GROUP AG REGISTERED CHF	62	4 603	-3 936	667
Impinj Inc USD	12	570	-196	374
IMPERIAL BRANDS PLC GBP	636	4 007	1 051	5 058
CKHUY US Equity USD	800	2 159	-682	1 477
ORANGE EUR	149	501	87	588
SABR USD	2 600	7 194	-3 231	3 963
Immobiliare Grande Distri EUR	2 600	3 276	-982	2 294
PKN ORLEN SA PLN	350	2 247	-620	1 627
DOYU US Equity USD	450	1 195	-1 047	148
Fix kamatozású kötvény				
2026/H MÁK HUF	29 000 000	30 014	1 948	31 962
TEVA 6,15% 01/02/2036 Cor USD	30 000	7 716	2 501	10 217
RAIFFEISEN BANK EUR 1 06/ EUR	100 000	29 360	4 096	33 456
GTCAPW 2 1/4 06/23/26 EUR	100 000	28 979	-40	28 939
TURKEY 5.2 02/16/26 EUR	100 000	37 356	3 326	40 682
MFB HUF 9,2 2026/10/21 HUF	22 500 000	21 723	2 000	23 723
ERSHUN 15 09/24/25 HUF	50 000 000	49 970	6 639	56 609
PEMEX 6,625% 06/15/2035 C USD	21 000	5 621	-32	5 589
Jelzáloglevél				
TJ25NV01 HUF	74 400 000	74 669	1 258	75 927
Vállalati kötvény				
OTPHB 7.35 03/04/26 EUR	100 000	38 144	3 564	41 708
NOVALJ 10.75 11/28/32 EUR	100 000	39 815	2 175	41 990
NOVAKR 7.375 06/29/26 EUR	100 000	37 003	4 009	41 012
MBHBK 9 06/16/26 EUR	100 000	39 161	2 099	41 260
MAGYAR 2.5 06/26/24 EUR	48 000	18 845	-439	18 406
MAGYAR 1.9 04/22/26 HUF	20 000 000	16 555	1 312	17 867
MAEXIM 16 05/23/24 HUF	11 000 000	11 106	1 129	12 235
BCRBK 7.625 05/19/27 EUR	100 000	38 603	3 687	42 290
TVLRO 7.25 12/07/28 EUR	120 000	45 587	1 942	47 529
Értékpapír összesen				
Értékpapír összes HUF		308 526	17 127	325 653
Értékpapír összes EUR		388 461	23 986	412 447
Értékpapír összes PLN		6 183	-1 763	4 420
Értékpapír összes CHF		4 603	-3 936	667
Értékpapír összes GBP		4 007	1 051	5 058
Értékpapír összes USD		27 866	-3 899	23 967

SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK

2023

Tárgyévi eredmény	Nyitott mennyiség	Kötési árfolyam/ár	Kötésnap	Lejárat időpontja	Árfolyam/Ár 2023.12.31	Szerződés szerinti érték (eFt)	Piaci érték (eFt)	Várható eredmény (eFt)
Forward ügyletek								
Deviza határidő Eladás								
EUR/HUF 24.01.05 Forward Eladás	47 000,00	385,919	2023.12.20	2024.01.05	383,182	18 138	18 010	129
EUR/HUF 24.01.12 Forward Eladás	993 546,00	382,74	2023.12.28	2024.01.12	383,62	380 270	381 144	- 874
USD/HUF 24.01.12 Forward Eladás	45 000,00	344,07	2023.12.28	2024.01.12	347,345	15 483	15 631	- 147
Futures ügyletek								
HWBH4 Index Eladás	2,00	16 605,50	2023.12.13	2024.03.15	17 023,50			- 579
ÖSSZESEN :								- 1 472

	Előző évi realizált eredmény (eFt)		Tárgyévi realizált eredmény (eFt)	
	nyereség	veszteség	nyereség	veszteség
Forward ügyletek	14 910	17 110	72 362	25 705
Futures ügyletek	43 976	25 511	4 225	14 047
ÖSSZESEN :	58 886	42 621	76 587	39 752

EQUILOR Fregatt Származtatott Befektetési Alap

PORTFÓLIÓ JELENTÉS

Alapadatok:

Alap neve: Equilor Fregatt Prémium Kötvény Befektetési Alap (lajstromszám: 1111-507)

Alapkezelő neve: Equilor Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő neve: Raiffeisen Bank Zrt.

NEÉ számítás típusa: Napi

Tárgynap (T):	2023.12.31
Saját tőke (Ft):	782 776 967
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,3887
Darabszám (db):	563 659 355

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK			Összeg/Érték (eFt)	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamidő	0	0%
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			3 721	87%
	Alapkezelői díj miatt			3 706	100%
	Letétkezelői díj miatt			0	-
	Bizományosi díj miatt			0	-
	Forgalmazási költség miatt			0	-
	Könyvelési díj miatt			15	0%
	Könyvvizsgálói költség miatt			0	-
	Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			0	-
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			0	-
I/3.	Céltartalékok (összes):			0	-
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):			580	13%
	Kötelezettségek összesen:			4 301	100%

II.	ESZKÖZÖK				(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			16 106	2,05%
II/2.	Egyéb követelés (összes):			0	0,00%
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidő	0	
II/3.1.	Max 3 hó lekötésű (összes):			0	
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):				
II/4.	Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték	772 212	98,12%
II/4.1.	Állampapírok (összes):			107 330	14%
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	HUF	104 000 000	107 330	100%
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):				
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):				
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):				
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:	HUF	132 500 000	535 474	69%
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):			142 396	27%
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):			393078	73%
		USD	51000	15806	4%
		EUR	968000	377272	96%
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.3.	Részvények (összes):			47 765	6%
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):			47 765	100%
		EUR	13 290	31 285	65%
		USD	4 156	6 335	13%
		PLN	7 850	4 420	9%
		GBP	636	5 058	11%
		CHF	62	667	1%
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):			75927	10%
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	HUF	74400000	75927	100%
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):			5 716	1%
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):			5 716	100%
		USD	500	1 826	32%
		EUR	280	3 890	68%
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):				
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):			134	0,00%
II/6.	Származtatott ügylet			-1472	-0,19%
	Eszközök összesen:			786 980	100%

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

CASH FLOW

		EFT	EFT
A tétel megnevezése		2022.12.31	2023.12.31
I.	Működési cash flow (01.-13. sorok)	14 103	16 925
01.	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak,kapott hozamok nélkül) +/-	23 687	28 914
02.	Elszámolt amortizáció +		
03.	Elszámolt értékvesztés és visszairás +/-		
04.	Elszámolt értékelési különbözet +/-	-5 271	-31 116
05.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete +/-		
06.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye +/-		
07.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye +/-	-14 533	-11 131
08.	Befektetett eszközök állományváltozása +/-		
09.	Forgóeszközök állományváltozása +/-	-191	1 178
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása +/-	5 130	-1 995
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása +/-		
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása +/-	-543	409
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása +/-	553	-450
14.	Értékelési különbözet	5 271	31 116
II.	Befektetési cash flow (14.-19. sorok)	-50 114	-464 193
14.	Ingatlanok beszerzése -		
15.	Ingatlanok eladása +		
16.	Befolyt bérleti díjak +		
17.	Értékpapírok beszerzése -	-377 760	-1 291 010
18.	Értékpapírok eladása, beváltása +	319 964	816 418
19.	Kapott hozamok +	7 682	10 399
III.	Finanszírozási cash flow (20.-27. sorok)	18 427	328 759
20.	Befektetési jegy kibocsátás +	39 625	281 411
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -		
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-22 760	-25 967
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	3 005	72 116
24.	Hitel, illetve kölcsön felvétele +		
25.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése -		
26.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat -		
27.	Devizás pénzeszközök átértékelése +/-	-1 443	1 199
IV.	PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I. +II. +III. sorok)	-17 584	-118 509

Budapest, 2024. március 20.

P.H.

Equilor Alapkezelő Zrt.

EQUILOR Fregatt Származtatott Befektetési Alap**EGYEZTETŐ TÁBLA**

2023.12.31

Megnevezés	Főkönyv időpont	Főkönyv összeg (Ft)	NEÉ lista időpont	NEÉ lista összeg (Ft)	Eltérés (Ft)
Értékpapírok	2023.12.31	739 646 306	2023.12.29	772 200 258	32 553 952
Értékkülönbözlet	2023.12.31	32 565 302	2023.12.29	-	32 565 302
Értékpapírok összesen:		772 211 608		772 200 258	- 11 349
Pénzeszközök összesen	2023.12.31	16 106 113	2023.12.29	15 526 865	579 248
Pénzeszközök összesen:		16 106 113		15 526 865	- 579 248
Követelések / úton lévő tételek			2023.12.29	188 923	- 188 923
Folyószámla kamat	2023.12.31	134 167			134 167
Szállítók	2023.12.31	3 721 180	2023.12.29		3 721 180
Passzív időbeli elhatárolás	2023.12.31	579 835	2023.12.29	4 246 005	- 3 666 170
Származtatott ügylet ÉK	2023.12.31	- 1 472 322	2023.12.29	- 893 074	579 248
Nettó eszközérték összesen:		782 678 550		782 776 967	98 417
Befektetési jegyek db	2023.12.31	563 659 355	2023.12.29	563 659 355	-
Egy befektetési jegy értéke		1,3886		1,3887	- 0,0002

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

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