

Az

**EQUILOR Private Wealth Management
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 Private Wealth Management Származtatott Befektetési Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az EQUILOR Private Wealth Management 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 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 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. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- ✓ Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

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

Budapest, 2024. március 20.



Venilia Vellum Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Kft.

Cgjsz: 01-09-566797

Nyilvántartásba-vételi száma: TBV000340

Címe: 1026 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 79.

Eszenyiné Fekete Ágnes Zsuzsanna

Cégvezető

Kamarai tag könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám: EBV003172

EQUILOR Private Wealth Management Származtatott Befektetési Alap

2023. éves jelentése

Dátum: 2024. március 20.

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 Private Wealth Management 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	130 900 576	26,72%	131 051 127	26,75%
Átruházható értékpapírok	355 136 430	72,50%	355 136 431	72,50%
Egyéb eszközök	4 303 976	0,88%	4 204 219	0,86%
Összes eszköz	490 340 982	100,10%	490 391 777	100,12%
Kötelezettségek	-475 286	-0,10%	-571 921	-0,12%
Nettó Eszközérték	489 865 696	100,00%	489 819 856	100,00%

	2023.12.31*		2023.12.31**	
	HUF	NEÉ %-ában	HUF	NEÉ %-ában
Banki egyenlegek	146 264 487	5,80%	147 223 510	5,84%
Átruházható értékpapírok	2 463 355 293	97,67%	2 463 355 292	97,66%
Egyéb eszközök	626 385	0,02%	29 578 108	1,17%
Összes eszköz	2 539 130 826	100,67%	2 640 566 801	104,69%
Kötelezettségek	-16 909 350	-0,67%	-117 893 626	-4,67%
Nettó Eszközérték	2 522 221 476	100,00%	2 522 263 284	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):	1 851 049 957

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):	2 522 263 284
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,362612

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				
más szabályzott piacon forgalmazott, átruházható értékpapírok	-	-	-	-
közelmúltban forgalomba hozott, átruházható értékpapírok	-	-	-	-
egyéb átruházható értékpapírok	355 136 431	72,50%	2 463 355 292	97,66%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-	-	-

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

Az egyéb átruházható értékpapírok esetében 72% körüli szintről 97% fölé nőtt a portfólióhoz viszonyított részarányai, míg a tőzsdén hivatalosan jegyzett, átruházható értékpapírokat nem tartott az alap.

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

a) befektetésekből származó jövedelem	166 462
b) egyéb bevétel	0
c) kezelési költségek	22 151
d) a letétkezelő díjai	677
e) egyéb díjak és adók	3 228
f) nettó jövedelem	140 406
g) felosztott és újra befektetett jövedelem	0
h) a tőkeszámla változásai	671 171
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	122 244
j) minden egyéb olyan változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire	nincs ilyen tétel

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről

Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2021.12.31.	45 237 953	1,202586
2022.12.31.	489 819 856	1.166224
2023.12.31.	2 522 263 284	1,362612

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
2022.09.28	2023.09.23	EURO/HUF X-RATE Sep23 Eladás	5 790 800	EURO/HUF X-RATE	455,40
2022.10.18	2023.12.23	EURO/HUF X-RATE Dec23 Eladás	6 805 200	EURO/HUF X-RATE	482,50
2022.11.15	2023.12.23	EURO/HUF X-RATE Dec23 Eladás	3 504 650	EURO/HUF X-RATE	449,96
2022.11.30	2023.12.23	EURO/HUF X-RATE Dec23 Eladás	2 428 000	EURO/HUF X-RATE	450,07
2022.09.28	2023.09.23	EURO/HUF X-RATE Sep23 Eladás	8 128 200	EURO/HUF X-RATE	455,40
2022.10.18	2023.12.23	EURO/HUF X-RATE Dec23 Eladás	8 740 800	EURO/HUF X-RATE	482,50
2022.11.15	2023.12.23	EURO/HUF X-RATE Dec23 Eladás	5 843 500	EURO/HUF X-RATE	449,96
2022.11.30	2023.12.23	EURO/HUF X-RATE Dec23 Eladás	4 041 000	EURO/HUF X-RATE	450,07
2022.09.28	2023.09.23	EURO/HUF X-RATE Sep23 Eladás	8 335 900	EURO/HUF X-RATE	455,40
2022.10.18	2023.12.23	EURO/HUF X-RATE Dec23 Eladás	8 402 400	EURO/HUF X-RATE	482,50
2022.11.15	2023.12.23	EURO/HUF X-RATE Dec23 Eladás	5 434 600	EURO/HUF X-RATE	449,96
2022.11.30	2023.12.23	EURO/HUF X-RATE Dec23 Eladás	3 759 000	EURO/HUF X-RATE	450,07
2022.09.28	2023.09.23	EURO/HUF X-RATE Sep23 Eladás	10 239 300	EURO/HUF X-RATE	455,40
2023.04.25	2023.05.05	EUR/HUF 23.05.05 Forward Eladás	606 300	EUR/HUF	377,54
2022.10.18	2023.12.23	EURO/HUF X-RATE Dec23 Eladás	9 990 000	EURO/HUF X-RATE	482,50
2022.11.15	2023.12.23	EURO/HUF X-RATE Dec23 Eladás	7 352 950	EURO/HUF X-RATE	449,96
2022.11.30	2023.12.23	EURO/HUF X-RATE Dec23 Eladás	5 082 000	EURO/HUF X-RATE	450,07
2022.09.28	2023.09.23	EURO/HUF X-RATE Sep23 Eladás	11 384 750	EURO/HUF X-RATE	455,40
2023.05.25	2023.06.16	EUR/HUF 23.06.16 Forward Eladás	4 569 765	EUR/HUF	375,75
2023.05.25	2023.06.16	EUR/HUF 23.06.16 Forward Eladás	2 055 682	EUR/HUF	375,75
2022.10.18	2023.12.23	EURO/HUF X-RATE Dec23 Eladás	10 996 800	EURO/HUF X-RATE	482,50
2022.11.15	2023.12.23	EURO/HUF X-RATE Dec23 Eladás	8 569 500	EURO/HUF X-RATE	449,96
2022.11.30	2023.12.23	EURO/HUF X-RATE Dec23 Eladás	5 921 000	EURO/HUF X-RATE	450,07
2022.09.28	2023.09.23	EURO/HUF X-RATE Sep23 Eladás	11 936 550	EURO/HUF X-RATE	455,40
2023.06.22	2023.07.21	EUR/HUF 23.07.21 Forward Eladás	-387 394	EUR/HUF	372,50
2022.10.18	2023.12.23	EURO/HUF X-RATE Dec23 Eladás	11 824 800	EURO/HUF X-RATE	482,50
2022.11.15	2023.12.23	EURO/HUF X-RATE Dec23 Eladás	9 570 000	EURO/HUF X-RATE	449,96
2022.11.30	2023.12.23	EURO/HUF X-RATE Dec23 Eladás	6 611 000	EURO/HUF X-RATE	450,07
2022.09.28	2023.09.23	EURO/HUF X-RATE Sep23 Eladás	10 079 650	EURO/HUF X-RATE	455,40
2023.07.20	2023.08.18	EUR/HUF 23.08.18 Forward Eladás	-5 125 697	EUR/HUF	383,15
2022.10.18	2023.12.23	EURO/HUF X-RATE Dec23 Eladás	10 384 800	EURO/HUF X-RATE	482,50
2022.11.15	2023.12.23	EURO/HUF X-RATE Dec23 Eladás	7 830 000	EURO/HUF X-RATE	449,96
2022.11.30	2023.12.23	EURO/HUF X-RATE Dec23 Eladás	5 411 000	EURO/HUF X-RATE	450,07
2023.08.31	2023.09.29	EUR/HUF 23.09.29 Forward Eladás	1	EUR/HUF	383,10
2022.09.28	2023.09.23	EURO/HUF X-RATE Sep23 Eladás	11 235 950	EURO/HUF X-RATE	455,40
2022.10.18	2023.12.23	EURO/HUF X-RATE Dec23 Eladás	11 332 800	EURO/HUF X-RATE	482,50
2022.11.15	2023.12.23	EURO/HUF X-RATE Dec23 Eladás	8 975 500	EURO/HUF X-RATE	449,96
2022.11.30	2023.12.23	EURO/HUF X-RATE Dec23 Eladás	6 201 000	EURO/HUF X-RATE	450,07
2023.09.28	2023.10.27	EUR/HUF 23.10.27 Forward Eladás	20 934	EUR/HUF	395,48
2023.09.28	2023.10.27	EUR/HUF 23.10.27 Forward Eladás	2 501 919	EUR/HUF	396,30
2022.10.18	2023.12.23	EURO/HUF X-RATE Dec23 Eladás	10 838 400	EURO/HUF X-RATE	482,50
2022.11.15	2023.12.23	EURO/HUF X-RATE Dec23 Eladás	8 378 100	EURO/HUF X-RATE	449,96

2022.11.30	2023.12.23	EURO/HUF X-RATE Dec23 Eladás	5 789 000	EURO/HUF X-RATE	450,07
2023.10.26	2023.12.22	EUR/HUF 23.12.22 Forward Eladás	15 134	EUR/HUF	386,62
2023.10.26	2023.11.24	EUR/HUF 23.11.24 Forward Eladás	1 900 225	EUR/HUF	385,66
2022.10.18	2023.12.23	EURO/HUF X-RATE Dec23 Eladás	11 691 600	EURO/HUF X-RATE	482,50
2022.11.15	2023.12.23	EURO/HUF X-RATE Dec23 Eladás	9 409 050	EURO/HUF X-RATE	449,96
2022.11.30	2023.12.23	EURO/HUF X-RATE Dec23 Eladás	6 500 000	EURO/HUF X-RATE	450,07
2023.10.26	2023.12.22	EUR/HUF 23.12.22 Forward Eladás	65 346	EUR/HUF	386,62
2023.11.23	2023.12.29	EUR/HUF 23.12.29 Forward Eladás	929 813	EUR/HUF	382,00
2022.10.18	2023.12.23	EURO/HUF X-RATE Dec23 Eladás	12 086 400	EURO/HUF X-RATE	482,50
2022.11.15	2023.12.23	EURO/HUF X-RATE Dec23 Eladás	9 886 100	EURO/HUF X-RATE	449,96
2022.11.30	2023.12.23	EURO/HUF X-RATE Dec23 Eladás	6 829 000	EURO/HUF X-RATE	450,07
2023.12.20	2024.01.05	EUR/HUF 24.01.05 Forward Eladás	756 465	EUR/HUF	384,63
2023.12.28	2024.01.12	EUR/HUF 24.01.12 Forward Eladás	-1 166 356	EUR/HUF	382,74

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 jelentős változás történt az alap életében, hiszen az alap összetétele forintos kötvényekre és devizás kötvények visszafedezésére bontható. A magas kamatkörnyezetet kihasználva az alap kétszámjegyű hozamot tud produkálni a befektetési stratégia változásának következtében.

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:	624 111 457 Ft
Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett rögzített javadalmazás összege:	344 278 168 Ft
Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett változó javadalmazás összege:	279 833 289 Ft
Kedvezményezettek száma:	23 fő
Az alap által kifizetett nyereségrészesedés (sikerdíj) összege:	14 818 428 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:	259 956 058 Ft
Az alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorló munkavállalók* javadalmazása:	316 244 456 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, portfólió szerkezetének, 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: 0 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	7 333
Teljesítménydíj	14 818
Letétkezelői díj	677
Megbízási díj	165
Felügyeleti díj	616
Könyvvizsgálói díj	191
Bankköltség	190
Forgalmazási díj	300
Egyéb költség	128
Könyvelési díj	807
Működési költség összesen	25 225

Befektetési alapokra, egyéb kollektív befektetési formákra vonatkozó információ:

Az Equilor PWM Befektetési Alap által felszámított alapkezelési díj mértéke 0,5%.

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

.....
Equilor Alapkezelő Zrt.

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az EQUILOR Private Wealth Management Származtatott Befektetési Alap befektetőinek

Az éves beszámolóról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az EQUILOR Private Wealth Management 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 2.610.246 E Ft, az üzleti év eredménye 140.406 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. törvény (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 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 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 könyvvizsgálatával 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 felelőségünk 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 fentieken túl az Alapról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) az 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 felelős 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 Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

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

Továbbá:

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

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

Cgysz: 01-09-566797

Nyilvántartásba-vételi száma: TBV000340

Címe: 1026 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 79.

Eszenyiné Fekete Ágnes Zsuzsanna

Cégvezető

Kamarai tag könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám: EBV003172

H	-	KE	-	III	-	5	9	3	/	2	0	1	2
---	---	----	---	-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély száma

2	0	1	2	/	1	1	/	2	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély dátuma

Alapkezelő: Equilor Alapkezelő Zrt.

Forgalmazó: Raiffeisen Bank Zrt.

Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.

EQUILOR Private Wealth Management 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	-	5	9	3	/	2	0	1	2
---	---	----	---	-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély száma

2	0	1	2	/	1	1	/	2	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély dátuma

2023 . évi

EQUILOR Private Wealth Management 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)	488 481	0	2 609 619
08.	I. KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	2 293	0	0
09.	1. Követelések	2 293		
10.	2. Követelések értékvesztése (-)			
11.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete			
12.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete			
13.	II. ÉRTÉKPAPÍROK (14.+15. sor)	355 137	0	2 463 355
14.	1. Értékpapírok	356 737		2 340 703
15.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	-1 600	0	122 652
16.	a) kamatokból, osztalékokból	4 530		65 177
17.	b) egyéb	-6 130		57 475
18.	III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	131 051		146 264
19.	1. Pénzeszközök	131 078		146 263
20.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-27		1
21.	C. Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor)	2 011	0	1 036
22.	1. Aktív időbeli elhatárolások	2 011		1 036
23.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)			
24.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete			-409
25.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+17.+21.+24. sor)	490 492	0	2 610 246
26.	E. Saját tőke (27.+30. sor)	489 866	0	2 522 222
27.	I. INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	420 005	0	1 851 051
28.	a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	7 027 147		8 931 433
29.	b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-6 607 142		-7 080 382
30.	II. TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	69 861	0	671 171
31.	a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülözete	30 576		367 609
32.	b) értékelési különbözet tartaléka	-1 627		122 244
33.	c) előző év(ek) eredménye	21 498		40 912
34.	d) üzleti év eredménye	19 414		140 406
35.	F. Céltartalékok			
36.	G. Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)	151	0	87 032
37.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
38.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	151		87 032
39.	III. KÜLFÖLDI PÉNZÜRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE			
40.	H. Passzív időbeli elhatárolások	475		992
41.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)	490 492	0	2 610 246

Budapest, 2024. március 20.

P.H.

Equilor Alapkezelő Zrt.

H	-	KE	-	III	-	5	9	3	/	2	0	1	2
---	---	----	---	-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély száma

2	0	1	2	/	1	1	/	2	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély dátuma

2023 . évi

EQUILOR Private Wealth Management Származ**"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	54 147		316 197
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	32 431		149 735
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	0		0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	2 234		25 225
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	68		831
VI.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	19 414	0	140 406

Budapest, 2024. március 20.

P.H.

Equilor Alapkezelő Zrt.

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 Private Wealth Management 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

Eszenyiné Fekete Ágnes Zsuzsanna regisztrációs száma: Magyar Könyvvizsgálói Kamara 003172 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 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.

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.

2017. október 12-i hivatalos közlemény szerint, az EQUILOR Private Wealth Management Származtatott Befektetési Alap (korábbi nevén: EQUILOR Likviditás Befektetési Alap) befektetési politika módosítása, valamint az alap nevének változása 2017. november 15-től lépett hatályba. Melyet az Magyar Nemzeti Bank az alábbi határozatával hagyott jóvá: H-KE-III-684/2017. sz. határozat 2017. október 10.

II./1. KÖVETELÉSEK

	2022.12.31	2023.12.31
	eFt	eFt
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)		
Adott előlegek		
Forgalmazási számlák		
Értékpapírforgalmazók pénzszámla		
Alapletét számla	2 293	
Követelések értékvesztése		
Összes követelés	2 293	0

II./2. TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS

	2022.12.31	2023.12.31
	eFt	eFt
Számvitelben elszámolt értékvesztés	0	0

Értékvesztés nem került elszámolásra.

EQUILOR Private Wealth Management Származtatott Befektetési Alap**AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK**

	2022.12.31	2023.12.31
	eFt	eFt
Elszámolási számla kamat	2 011	1 036
<hr/>		
Aktív időbeli elhatárolások összesen:	2 011	1 036

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)	0	15 918
Értékpapír elszámolási számla		71 114
Határidős ügylet kötelezettsége	151	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek		
Összes rövid lejáratú kötelezettség	151	87 032

ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS

	2022.12.31	2023.12.31
	eFt	eFt
Határidős ügylet elszámolási számla	151	0
Értékpapír elszámolási számla		71 114
Átcsoportosítás az egyéb kötelezettségek közé összesen:	151	71 114

**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	7 027 147	1 904 286	0	8 931 433
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-6 607 142	0	473 240	-7 080 382
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	30 576	337 033	0	367 609
Értékelési különbözet tartaléka	-1 627	123 871	0	122 244
Előző év (évek) eredménye	21 498	19 414	0	40 912
Üzleti év eredménye	19 414	-19 414	-140 406	140 406
SAJÁT TŐKE	489 866	2 365 190	332 834	2 522 222

EQUILOR Private Wealth Management Származtatott Befektetési Alap**PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK**

	2022.12.31	2023.12.31
	eFt	eFt
Alapkezelői díj	0	0
Felügyeleti díj	37	207
Letétkezelői díj	16	81
Könyvvizsgálói díj	191	191
Könyvelési díj	102	116
Forgalmazási díj	75	75
Sikerdíj	0	0
Bankköltség		21
Különadó	54	301
Passzív időbeli elhatárolások összesen:	475	992

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI

Megnevezés	2022.12.31 eFt	2023.12.31 eFt
Árfolyamnyereség	3 616	6 328
Kapott kamat	7 911	110 704
Kapott osztalék	0	0
Határidős ügyletek bevételei	40 703	186 064
Egyéb pénzügyi műveletek bevételei	1 917	13 101
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	54 147	316 197

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI

Megnevezés	2022.12.31	2023.12.31
	eFt	eFt
Árfolyamvesztés	31 018	4 555
Fizetett, fizetendő kamat	7	0
Határidős ügyletek ráfordításai	0	138 203
Egyéb pénzügyi műveletek ráfordításai	1 406	6 977
Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen	32 431	149 735

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

Megnevezés	2022.12.31	2023.12.31
	eFt	eFt
Alapkezelői díj	0	7 333
Teljesítmény díj	0	14 818
Letétkezelői díj	55	677
Megbízási díj	762	165
Felügyeleti díj	48	616
Könyvvizsgálói díj	191	191
Bankköltség	66	190
Forgalmazási díj	300	300
Egyéb költség	101	128
Könyvelési díj	711	807
Működési költség összesen	2 234	25 225

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

EQUILOR Private Wealth Management Származtatott Befektetési Alap**A MÉRLEG-FORDULÓNAPI ESZKÖZ-ÁLLOMÁNY**

2023 . évi

Értékpapír	Névérték / eredeti devizában	Beszerzési érték/KSZÉ (eFT)	Értékkülönbözlet (eFt)	Piaci érték (eFt)
Államkötvény				
A290822B21 HUF	535 400 000	537 766	8 255	546 021
A270422B20 HUF	563 800 000	566 286	21 676	587 962
A240626B15 HUF	22 240 000	19 053	3 129	22 182
Kötvény				
GTCAPW 2 1/4 06/23/26 EUR	100000	28 979	-40	28 939
ERSHUN 15 09/24/25 HUF	50000000	49 970	6 639	56 609
MFB HUF 9,2 2026/10/21 HUF	100000000	96 570	8 866	105 436
RAIFFEISEN BANK EUR 1 06/ EUR	200000	58 721	8 191	66 912
MAEXIM 10 1/2 10/21/25 HUF	112500000	113 403	6 814	120 217
NOVAKR 7.375 06/29/26 EUR	100000	37 003	4 009	41 012
MBHBK 9 06/16/26 EUR	200000	77 228	5 292	82 520
MAGYAR 2.5 06/26/24 EUR	308000	120 192	-2 089	118 103
NOVALJ 7.125 06/27/27 EUR	200000	75 513	7 976	83 489
TVLRO 7.25 12/07/28 EUR	150000	56 983	2 427	59 410
MAGYAR 1.9 04/22/26 HUF	50000000	41 387	3 281	44 668
MAEXIM 16 05/23/24 HUF	32000000	32 309	3 286	35 595
OTPHB 7.35 03/04/26 EUR	200000	78 640	4 776	83 416
MAEXIM 16 03/14/24 HUF	60000000	59 976	8 466	68 442
TVLRO 8.875 04/27/27 EUR	150000	56 419	7 628	64 047
BCRBK 7.625 05/19/27 EUR	200000	74 353	10 227	84 580
Jelzáloglevél				
TJ24NV01 HUF	93910000	93 962	2 887	96 849
TJ25NV01 HUF	65600000	65 990	956	66 946
Értékpapír összesen				
Értékpapír összes EUR		664 031	48 397	712 428
Értékpapír összes HUF		1 676 672	74 255	1 750 927

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								
EUR/HUF 24.01.05 Forward Eladás	376 000,00	384,63	2023.12.20	2024.01.05	382,618125	144 621	143 864	757
EUR/HUF 24.01.12 Forward Eladás	1 325 405,00	382,74	2023.12.28	2024.01.12	383,62	507 286	508 452	- 1 166
ÖSSZESEN :								- 409

	Előző évi realizált eredmény (eFt)		Tárgyévi realizált eredmény (eFt)	
	nyereség	veszteség	nyereség	veszteség
Forward ügyletek	0	0	49 624	29 823
Futures ügyletek	40 702	29 809	136 439	108 379
ÖSSZESEN :	40 702	29 809	186 063	138 202

EQUILOR Private Wealth Management Származtatott Befektetési Alap

PORTFÓLIÓ JELENTÉS

Alapadatok:

Alap neve: EQUILOR Private Wealth Management Származtatott Befektetési Alap (lajstrom szám: 1111-504)

Alapkezelő neve: Equilor Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő neve: Raiffeisen Bank Zrt.

NEÉ számítás típusa: Napi

Tárgynap (T):	2023.12.31
Saját tőke (Ft):	2 522 263 284
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,3626
Darabszám (db):	1 851 049 957

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK			Összeg/Érték (eFt)	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamidő	0	0%
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			87 032	99%
	Alapkezelői díj miatt			1 084	1%
	Letétkezelői díj miatt			0	-
	Bizományosi díj miatt			0	-
	Forgalmazási költség miatt			0	-
	Könyvelési díj miatt			15	0%
	Teljesítménydíj miatt			14 819	17%
	Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			0	-
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			71 114	82%
I/3.	Céltartalékok (összes):			0	-
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):			992	1%
	Kötelezettségek összesen:			88 024	100%

II.	ESZKÖZÖK				(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			146 264	5,6%
II/2.	Egyéb követelés (összes):			0	
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidő		
II/3.1.	Max 3 hó lekötésű (összes):				
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):				
II/4.	Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték	2 463 355	94,4%
II/4.1.	Állampapírok (összes):			1 156 165	47%
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	HUF	1 121 440 000	1 156 165	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.:			1 143 395	46%
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):			1 143 395	100%
		HUF	404500000	430 967	38%
		EUR	1808000	712 428	62%
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):				
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.3.	Részvények (összes):				
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):				
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):	HUF	159510000	163 795	7%
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):				
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):				
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):			1 036	0,04%
	Származtatott ÉK			-409	0%
	Eszközök összesen:			2 610 246	100%

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

CASH FLOW

	A tétel megnevezése	2022.12.31	2023.12.31
I.	Működési cash flow (01.-13. sorok)	1 985	117 314
01.	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak,kapott hozamok nélkül) +/-	9 342	104 306
02.	Elszámolt amortizáció +		
03.	Elszámolt értékvesztés és visszairás +/-		
04.	Elszámolt értékelési különbözet +/-	1 627	-122 244
05.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete +/-		
06.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye +/-		
07.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye +/-	-1 636	-77 658
08.	Befektetett eszközök állományváltozása +/-		
09.	Forgóeszközök állományváltozása +/-	-2 241	2 293
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása +/-	151	86 881
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása +/-		
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása +/-	-2 011	975
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása +/-	-1 620	517
14.	Értékelési különbözet	-1 627	122 244
II.	Befektetési cash flow (14.-19. sorok)	-323 772	-1 870 208
14.	Ingatlanok beszerzése -		
15.	Ingatlanok eladása +		
16.	Befolyt bérleti díjak +		
17.	Értékpapírok beszerzése -	-365 251	-3 448 588
18.	Értékpapírok eladása, beváltása +	31 407	1 542 280
19.	Kapott hozamok +	10 072	36 100
III.	Finanszírozási cash flow (20.-27. sorok)	430 139	1 768 107
20.	Befektetési jegy kibocsátás +	516 542	1 904 286
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -		
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-134 155	-473 240
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	48 229	337 033
24.	Hitel, illetve kölcsön felvétele +		
25.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése -		
26.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat -		
27.	Devizás pénzeszközök átértékelése +/-	-477	28
IV.	PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I. +II. +III. sorok)	108 352	15 213

Budapest, 2024. március 20.

P.H.

Equilor Alapkezelő Zrt.

EGYEZTETŐ TÁBLA

2023.12.31

Megnevezés	Főkönyv időpont	Főkönyv összeg (Ft)	NEE lista időpont	NEE lista összeg (Ft)	Eltérés (Ft)
Értékpapírok	2023.12.31	2 340 702 671	2023.12.29	2 463 355 292	- 122 652 621
Értékkülönbözet	2023.12.31	122 652 622	2023.12.29		122 652 622
Értékpapírok összesen:		2 463 355 293		2 463 355 292	1
Raiffeisen Zrt. bankszámlák	2023.12.31	146 264 487	2023.12.29	146 264 486	1
Pénzeszközök összesen:		146 264 487		146 264 486	1
Követelések / úton lévő tételek	2023.12.31		2023.12.29		-
Aktív időbeli elhatárolás / Folyószámla kamat	2023.12.31	1 036 276	2023.12.29		1 036 276
Alapletét számla	2023.12.31	-	2023.12.29		-
Kötelezettségek / úton lévő tételek		71 115 339	2023.12.29	70 098 149	1 017 190
Határidős ügylet kötelezettsége	2023.12.31	-	2023.12.29		-
Szállítók	2023.12.31	15 917 506			15 917 506
Passzív időbeli elhatárolás	2023.12.31	991 844	2023.12.29	16 848 454	- 15 856 610
Származtatott ügylet ÉK	2023.12.31	- 409 891	2023.12.29	- 409 891	
Nettó eszközérték összesen:		2 522 221 476		2 522 263 284	41 808
Befektetési jegyek db	2023.12.31	1 851 049 957	2023.12.29	1 851 049 957	-
Egy befektetési jegy értéke		1,3626		1,3626	0,0000

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.