

Az

**EQUILOR Fregatt Abszolút Hozamú
Származtatott Alap**

2024. 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 Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az EQUILOR Fregatt Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap (továbbiakban: „az Alap”) 2024. évi éves jelentésének I-VII. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2024. 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 közlétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

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

A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szereznünk arról, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal 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 észszerűségét.
- ✓ 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, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- ✓ 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, 2025. április 28.

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 Fregatt Abszolút Hozamú Származtatott Alap

2024. éves jelentése

Dátum: 2025. április 28.

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 Abszolút Hozamú Származtatott Alap (a továbbiakban: Alap) befektetési jegyeinek tulajdonosait a 2024. év működési eredményéről.

I. Vagyongkimutatás

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.

	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%

	2024.12.31*		2024.12.31**	
	HUF	NEÉ %-ában	HUF	NEÉ %-ában
Banki egyenlegek	22 312 515	2,07%	42 989 517	3,99%
Átruházható értékpapírok	1 041 414 368	96,71%	1 041 403 020	96,69%
Egyéb eszközök	21 724 701	2,02%	1 218 227	0,11%
Összes eszköz	1 085 451 584	100,80%	1 085 610 764	100,79%
Kötelezettségek	-8 617 010	-0,80%	-8 561 038	-0,79%
Nettó Eszközérték	1 076 834 574	100,00%	1 077 049 727	100,00%

*Főkönyv szerinti értékek

**Időszak utolsó forgalmazási napjára készült nettó eszközérték szerinti értékek

II. A forgalomban levő befektetési jegyek száma

Tárgynap (T):	2024.12.31.
Darabszám (db):	715 304 817

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

III. Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték

Tárgynap (T):	2024.12.31.
Nettó eszközérték (Ft):	1 077 049 727
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,505721

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

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

	2023.12.31		2024.12.31	
	HUF	A nettó eszközérték %-ában	HUF	A nettó eszközérték %-ában
tőzsdén hivatalosan jegyzett, átruházható értékpapírok	53 468 253	6,83%	55 508 020	5,15%
más szabályzott piacon forgalmazott, átruházható értékpapírok	-	-	-	-
közel múltban forgalomba hozott, átruházható értékpapírok	-	-	-	-
egyéb átruházható értékpapírok	-	-	71 999 999	6,68%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	718 732 005	91,82%	913 895 001	84,85%

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 szolid mérséklődés következett be, melynek során 92% körüli szintről 85%-ra csökkent, ezzel párhuzamosan a tőzsdén hivatalosan jegyzett, átruházható értékpapírok esetén 6,83%-ról 5,15% közelébe csökkent ezen eszközök teljes portfólióhoz viszonyított részaránya.

Az Alap eszközeit 2024-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	69 737
b) egyéb bevétel	0
c) kezelési költségek	26 559
d) a letétkezelő díjai	516
e) egyéb díjak és adók	2 726
f) nettó jövedelem	39 936
g) felosztott és újra befektetett jövedelem	0
h) a tőkeszámla változásai	361 530
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	73 090
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
2022.12.31.	389 961 492	1,265226
2023.12.31.	782 776 967	1,388741
2024.12.31.	1 077 049 727	1,505721

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
2024.01.24	2024.02.23	EUR/HUF 24.02.23 Forward Eladás	25 565	EUR/HUF	387,45
2024.01.24	2024.02.23	EUR/HUF 24.02.23 Forward Eladás	539 496	EUR/HUF	387,45
2024.01.24	2024.02.23	USD/HUF 24.02.23 Forward Eladás	-107 280	USD/HUF	354,33
2024.01.31	2024.02.23	EUR/USD 24.02.23 Forward Vétel	0	EUR/USD	1,09
2023.12.13	2024.03.15	HWB4 Index Eladás	-906 324	HWB4 Index	16 605,50
2024.02.21	2024.03.22	EUR/HUF 24.03.22 Forward Eladás	-259 239	EUR/HUF	389,43
2024.02.21	2024.03.08	EUR/USD 24.03.08 Forward Vétel	187 564	EUR/USD	1,08
2024.02.21	2024.03.08	EUR/HUF 24.03.08 Forward Eladás	-5 529 084	EUR/HUF	388,66
2024.02.21	2024.03.08	USD/HUF 24.03.08 Forward Eladás	-156 375	USD/HUF	359,80
2024.03.06	2024.05.10	EUR/HUF 24.05.10 Forward Eladás	-1 446 908	EUR/HUF	395,71
2024.03.06	2024.05.10	EUR/USD 24.05.10 Forward Vétel	-417 265	EUR/USD	1,09
2024.03.06	2024.05.10	USD/HUF 24.05.10 Forward Eladás	-223 671	USD/HUF	363,16
2024.03.20	2024.05.24	EUR/HUF 24.05.24 Forward Eladás	-12 081	EUR/HUF	397,87
2024.03.06	2024.05.10	EUR/HUF 24.05.10 Forward Eladás	4 331 097	EUR/HUF	395,71
2024.03.06	2024.05.10	EUR/USD 24.05.10 Forward Vétel	-700 665	EUR/USD	1,09
2024.03.06	2024.05.10	USD/HUF 24.05.10 Forward Eladás	-93 427	USD/HUF	363,16
2024.03.20	2024.05.24	EUR/HUF 24.05.24 Forward Eladás	275 662	EUR/HUF	397,87
2024.05.22	2024.06.21	EUR/HUF 24.06.21 Forward Eladás	-124 277	EUR/HUF	388,44
2024.05.22	2024.06.21	EUR/HUF 24.06.21 Forward Eladás	-2 459 026	EUR/HUF	389,00
2024.05.22	2024.06.21	USD/HUF 24.06.21 Forward Eladás	-118 620	USD/HUF	358,81
2024.05.22	2024.06.21	EUR/USD 24.06.21 Forward Vétel	-40 488	EUR/USD	1,08
2024.06.19	2024.08.30	EUR/HUF 24.08.30 Forward Eladás	873 073	EUR/HUF	398,41
2024.06.19	2024.08.30	EUR/USD 24.08.30 Forward Vétel	-189 664	EUR/USD	1,08
2024.06.19	2024.08.30	USD/HUF 24.08.30 Forward Eladás	-43 031	USD/HUF	369,38
2024.06.19	2024.08.30	EUR/HUF 24.08.30 Forward Eladás	38 652	EUR/HUF	398,79
2024.06.19	2024.08.30	EUR/HUF 24.08.30 Forward Eladás	1 719 860	EUR/HUF	398,41
2024.06.19	2024.08.30	EUR/USD 24.08.30 Forward Vétel	210 130	EUR/USD	1,08
2024.06.19	2024.08.30	USD/HUF 24.08.30 Forward Eladás	148 238	USD/HUF	369,38
2024.06.19	2024.08.30	EUR/HUF 24.08.30 Forward Eladás	82 144	EUR/HUF	398,79
2024.08.28	2024.09.27	EUR/HUF 24.09.27 Forward Eladás	1 040 177	EUR/HUF	394,42
2024.08.28	2024.09.27	EUR/HUF 24.09.27 Forward Eladás	43 039	EUR/HUF	394,31
2024.08.28	2024.09.27	EUR/USD 24.09.27 Forward Vétel	-245 154	EUR/USD	1,11
2024.08.28	2024.09.27	USD/HUF 24.09.27 Forward Eladás	-57 045	USD/HUF	354,08
2024.09.25	2024.12.13	EUR/HUF 24.12.13 Forward Eladás	-109 120	EUR/HUF	397,14
2024.09.25	2024.12.13	EUR/HUF 24.12.13 Forward Eladás	-2 627 062	EUR/HUF	396,98
2024.09.25	2024.12.13	EUR/USD 24.12.13 Forward Vétel	61 057	EUR/USD	1,12
2024.09.25	2024.12.13	USD/HUF 24.12.13 Forward Eladás	-70 656	USD/HUF	353,09
2024.09.25	2024.12.13	EUR/HUF 24.12.13 Forward Eladás	-582 626	EUR/HUF	397,14
2024.09.25	2024.12.13	EUR/HUF 24.12.13 Forward Eladás	-14 048 171	EUR/HUF	396,98
2024.09.25	2024.12.13	EUR/USD 24.12.13 Forward Vétel	-1 349 823	EUR/USD	1,12
2024.09.25	2024.12.13	USD/HUF 24.12.13 Forward Eladás	-1 018 481	USD/HUF	353,09
2024.09.25	2024.12.13	EUR/HUF 24.12.13 Forward Eladás	-768 554	EUR/HUF	397,14

2024.09.25	2024.12.13	EUR/HUF 24.12.13 Forward Eladás	-18 571 681	EUR/HUF	396,98
2024.09.25	2024.12.13	EUR/USD 24.12.13 Forward Vétel	-2 762 546	EUR/USD	1,12
2024.09.25	2024.12.13	USD/HUF 24.12.13 Forward Eladás	-1 718 174	USD/HUF	353,09
2024.11.29	2024.12.13	EUR/HUF 24.12.13 Forward Vétel	0	EUR/HUF	412,92
2024.12.11	2025.12.12	EUR/USD 25.12.12 Forward Vétel	-389 323	EUR/USD	1,07
2024.12.11	2025.12.12	EUR/HUF 25.12.12 Forward Eladás	1 647 242	EUR/HUF	424,75
2024.12.11	2025.12.12	EUR/HUF 25.12.12 Forward Eladás	74 281	EUR/HUF	424,31
2024.12.11	2025.12.12	USD/HUF 25.12.12 Forward Eladás	-88 994	USD/HUF	396,68
2024.12.18	2025.12.12	EUR/HUF 25.12.12 Forward Vétel	-24 979	EUR/HUF	427,54

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 2024-es évet. Az alapkezelő által kezelt vagyon 33,95%-kal növekedett az év során, év végére – 111,1 milliárd Ft-os növekedés mellett - meghaladta a 438 milliárd forintot. Az alapkezelők kezelt vagyon alapú rangsorában 2024-ben a tizenötödik helyen zártunk. Tevékenységünk kiterjed mind az értékpapír, mind az ingatlan, mind pedig a magántőke alapok kezelésére, valamint az intézményi és magánszemélyek részére megvalósított portfóliókezelésre.

2024. végére az Equilor Alapkezelő alapjainak száma a 2023-ban kezelt 31-ről 35-re emelkedett, amely alapokból 22 nyilvános, 13 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:		710 478 298 Ft
	Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett rögzített javadalmazás összege:	428 771 110 Ft
	Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett változó javadalmazás összege:	281 707 188 Ft
	Kedvezményezettek száma:	22 fő
Az alap által kifizetett nyereségrészesedés (sikerdíj) összege:		6 000 014 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:		253 543 755 Ft
Az alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorló munkavállalók* javadalmazása:		337 380 595 Ft

* teljes Befektetési Bizottság és a kockázatkezelő (9 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: 129 133 186 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 2024. évi költségeinek tételes kimutatását az alábbi táblázat tartalmazza.

Megnevezés	2024.12.31
	eFt
Alapkezelői díj	20 559
Teljesítménydíj	6 000
Letétkezelői díj	516
Megbízási díj	95
Felügyeleti díj	360
Könyvvizsgálói díj	191
Bankköltség	116
Forgalmazási díj	300
Egyéb költség	178
Könyvelési díj	972
Működési költség összesen	29 287

Befektetési alapokra, egyéb kollektív befektetési formákra vonatkozó információ:

Az EQUILOR Fregatt Abszolút Hozamú Származtatott 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 Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap befektetőinek

Az éves beszámolóról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az EQUILOR Fregatt Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap (továbbiakban „az Alap”) 2024. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2024. december 31-i fordulónapra készített mérlegből –melyben az eszközök és források egyező végösszege 1.085.452 EFt, az üzleti év eredménye 39.936 EFt 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 2024. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban: „számviteli törvény”) összhangban.

A vélemény alapja

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

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az EQUILOR Alapkezelő Zrt-től a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a 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 Alap 2024. éves jelentéséből és üzleti jelentéséből állnak. 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 jelentésre vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

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. 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.

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 2024. évi üzleti jelentése összhangban van az Alap 2024. 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.

Az üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e 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 közvégtelenül 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 eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.

- ✓ Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- ✓ Értékeljük az Alapkezelő vezetése által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és az Alapkezelő vezetése által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- ✓ Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- ✓ Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

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

Budapest, 2025. április 28.

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

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 Abszolút Hozamú Származtatott Alap

a vállalkozás megnevezése

1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.

a vállalkozás címe

2024 . évi

Éves beszámoló

Budapest, 2025. április 28.

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

2024 . évi

EQUILOR Fregatt Abszolút Hozamú Származtatott Alap

MÉRLEG

MÉRLEG Eszközök (aktívák)

		adatok eFt-ban		
Sor-szám	A tétel megnevezése	2023.12.31	Előző év(ek) módosításai	2024.12.31
a	b	c	d	e
01.	A. Befektetett eszközök (02. sor)	0	0	0
02.	I. ÉRTÉKPAPIROK (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)	788 318	0	1 084 232
08.	I. KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	0	0	20 505
09.	1. Követelések	0		20 505
10.	2. Követelések értékvesztése (-)			
11.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete			0
12.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete			
13.	II. ÉRTÉKPAPIROK (14.+15. sor)	772 212	0	1 041 414
14.	1. Értékpapírok	739 646		969 618
15.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	32 566	0	71 796
16.	a) kamatokból, osztalékokból	20 149		15 510
17.	b) egyéb	12 417		56 286
18.	III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	16 106		22 313
19.	1. Pénzeszközök	16 084		22 237
20.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	22		76
21.	C. Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor)	134	0	2
22.	1. Aktív időbeli elhatárolások	134		2
23.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)			
24.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-1 472		1 218
25.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+17.+21.+24. sor)	786 980	0	1 085 452
26.	E. Saját tőke (27.+30. sor)	782 679	0	1 076 835
27.	I. INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	563 659	0	715 305
28.	a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	2 854 105		3 370 931
29.	b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-2 290 446		-2 655 626
30.	II. TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	219 020	0	361 530
31.	a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	5 730		66 330
32.	b) értékelési különbözet tartaléka	31 116		73 090
33.	c) előző év(ek) eredménye	142 861		182 174
34.	d) üzleti év eredménye	39 313		39 936
35.	F. Céltartalékok			
36.	G. Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)	3 721	0	7 878
37.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
38.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	3 721		7 878
39.	III. KÜLFÖLDI PÉNZÜRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELESI KÜLÖNBÖZETE			
40.	H. Passzív időbeli elhatárolások	580		739
41.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)	786 980	0	1 085 452

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

PSZÁF engedély száma

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

PSZÁF engedély dátuma

2024 . évi

EQUILOR Fregatt Abszolút Hozamú Származtatott Alap

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2023.12.31	Előző év(ek) módosításai	2024.12.31
a	b	c	d	e
I.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	125 205		117 250
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	67 748		47 513
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	11		0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	17 869		29 287
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	286		514
VI.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	39 313	0	39 936

Budapest, 2025. április 28.

P.H.

Equilor Alapkezelő Zrt.

2024

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, 2025. április 28.

P.H.

Equilor Alapkezelő Zrt.

EQUILOR Fregatt Abszolút Hozamú Származtatott 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
--	------------------------------

Schuck Tímea vezető tisztségviselő 2089 Telki, Zúzmara u. 33.	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 2330 Dunaharaszti, Szilágyi Erzsébet utca 35.	A képviselet módja: együttes
---	------------------------------

Dobó István Attila más munkavállaló 1119 Budapest, Solt u. 21.	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 2024. évben 190.500 Ft.

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

Neve: Andrej Andrea

Lakeíme: 5700 Gyula, Kazinczy u. 15

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.) kormány rendelet 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 ártérítelési 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. Eerre 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

	2023.12.31	2024.12.31
	eFt	eFt
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)		
Határidős ügylet elszámolási számla	0	
Forgalmazási számlák		
Értékpapírforgalmazók pénzszámla	0	
Alapletét követelés EUR		20 505
Követelések értékvesztése		
Összes követelés	0	20 505

II./2. TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS

	2023.12.31	2024.12.31
	eFt	eFt
Számvitelben elszámolt értékvesztés	0	0

Értékvesztés nem került elszámolásra.

EQUILOR Fregatt Abszolút Hozamú Származtatott Alap

AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	2023.12.31	2024.12.31
	eFt	eFt
Elszámolási számla kamat	134	2
Aktív időbeli elhatárolások összesen:	134	2

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	2023.12.31 eFt	2024.12.31 eFt
Hosszú lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben		
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek		
Összes hosszú lejáratú kötelezettség	0	0

RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	2023.12.31 eFt	2024.12.31 eFt
Kapott előlegek		
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	3 721	7 878
Rövid lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben		
ÁFA kötelezettség		
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek		
Összes rövid lejáratú kötelezettség	3 721	7 878

EQUILOR Fregatt Abszolút Hozamú Származtatott Alap**ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS**

2023.12.31 eFt	2024.12.31 eFt
-------------------	-------------------

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

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

2023.12.31 eFt	2024.12.31 eFt
-------------------	-------------------

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

SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA
2024 . évi eFt

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi		Záró érték
		Növekedés	Csökkenés	
Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	2 854 105	516 826	0	3 370 931
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-2 290 446	0	365 180	-2 655 626
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	5 730	60 600	0	66 330
Értékelési különbözet tartaléka	31 116	41 974	0	73 090
Előző év (évek) eredménye	142 861	39 313	0	182 174
Üzleti év eredménye	39 313	-39 313	-39 936	39 936
SAJÁT TŐKE	782 679	619 400	325 244	1 076 835

EQUILOR Fregatt Abszolút Hozamú Származtatott Alap**PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK**

	2023.12.31	2024.12.31
	eFt	eFt
Alapkezelői díj	0	0
Teljesítménydíj	0	0
Felügyeleti díj	64	102
Letétkezelői díj	31	46
Könyvvizsgálói díj	190	190
Könyvelési díj	122	144
Különadó	92	146
Bankköltség HUF számla	6	36
Forgalmazási díj	75	75
Passzív időbeli elhatárolások összesen:	580	739

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI

Megnevezés	2023.12.31 eFt	2024.12.31 eFt
Árfolyamnyereség	21 063	15 580
Kapott kamat	19 122	72 631
Kapott osztalék	4 184	2 884
Határidős ügyletek bevételei	76 588	21 972
Egyéb pénzügyi műveletek bevételei	4 248	4 183
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	125 205	117 250

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI

Megnevezés	2023.12.31 eFt	2024.12.31 eFt
Árfolyamveszteség	20 188	4 087
Fizetett, fizetendő kamat	0	0
Határidős ügyletek ráfordításai	39 752	42 812
Egyéb pénzügyi műveletek ráfordításai	7 808	614
Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen	67 748	47 513

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

Megnevezés	2023.12.31 eFt	2024.12.31 eFt
Alapkezelői díj	11 477	20 559
Teljesítménydíj	2 386	6 000
Letétkezelői díj	285	516
Megbízási díj	1719	95
Felügyeleti díj	198	360
Könyvvizsgálói díj	191	191
Bankköltség	311	116
Forgalmazási díj	300	300
Egyéb költség	155	178
Könyvelési díj	847	972
Működési költség összesen	17 869	29 287

SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK

	2023.12.31 eFt	2024.12.31 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

2024 . évi

Értékpapír	Névérték / db eredeti devizában	Beszerzési érték/KSZÉ (eFt)	Értékkülönbözet (eFt)	Piaci érték (eFt)
Befektetési jegy				
LIVING II. Ingatlanfejles HUF	71 774 770	72 000	0	72 000
ISHR EUROPE600 OIL GAS EUR	280	1 988	1 879	3 867
BATT US Equity USD	500	1 703	28	1 731
Államkötvény				
TURKEY 6.875 03/17/36 USD	130 000	43 110	6 957	50 067
A271027A16 HUF	115 000 000	104307	1 696	106 003
A281022A11 HUF	150 000 000	150570	3 095	153 665
Részcvény				
Immobiliare Grande Distri EUR	2 600	3 276	-610	2 666
HUYA US Equity USD	294	1 708	-1 353	355
DOYU2 US USD	45	1 195	-997	198
ORANGE EUR	149	501	88	589
GTC PLN	7 500	3 936	-1 136	2 800
Covivio Hotels SACA EUR	1 160	7 289	2 605	9 894
GS PARK EUR EUR	1 500	5 265	1 748	7 013
PKN ORLEN SA PLN	350	2 235	-967	1 268
Merlin Properties Socimi EUR	1 000	3 291	876	4 167
SABR USD	2 600	7 194	-3 459	3 735
Globalworth Real Estate I EUR	1 400	3 389	-1 851	1 538
CKHUY US Equity USD	800	2 159	-487	1 672
Unibail-Rodamco-Westfield EUR	135	3 312	714	4 026
UBS GROUP AG REGISTERED CHF	62	4 603	-3 855	748
Fourlis SA EUR	845	1 228	58	1 286
TELEFONICA S.A. PAR 500 EPS EUR	4 501	6 069	1 198	7 267
Impinj Inc USD	12	570	116	686
Fix kamatozású kötvény				
TEVA 6,15% 01/02/2036 Cor USD	41 000	11 666	4 948	16 614
RAIFFEISEN BANK EUR 1 06/ EUR	100 000	29 361	9 248	38 609
GTCAPW 2 1/4 06/23/26 EUR	100 000	28 979	9 174	38 153
MFB HUF 9,2 2026/10/21 HUF	22 500 000	21 724	2 062	23 786
ERSHUN 8 04/30/30 HUF	20 000 000	20 510	1 016	21 526
PEMEX 6,625% 06/15/2035 C USD	32 000	8 689	1 290	9 979
Jelzáloglevél				
MJ29NF01 HUF	15 000 000	15 293	682	15 975
TJ25NV01 HUF	140 000 000	140 478	553	141 031
Vállalati kötvény				
OTPHB 7.35 03/04/26 EUR	100 000	38 145	5 626	43 771
NOVALJ 10.75 11/28/32 EUR	100 000	39 816	8 277	48 093
MBHBK 9 06/16/26 EUR	100 000	39 162	3 786	42 948
MAGYAR 1.9 04/22/26 HUF	20 000 000	16 556	2 625	19 181
TAKAHB 0 08/25/32 HUF	45 000 000	44 149	1 596	45 745
BCRBK 7.625 05/19/27 EUR	100 000	38 604	6 508	45 112
TVLRO 7.25 12/07/28 EUR	120 000	45 588	8 062	53 650
Értékpapír összesen				
Értékpapír összes HUF		585 587	13 325	598 912
Értékpapír összes EUR		295 263	57 386	352 649
Értékpapír összes PLN		6 171	-2 103	4 068
Értékpapír összes CHF		4 603	-3 855	748
Értékpapír összes USD		77 994	7 043	85 037

EQUILOR Fregatt Abszolút Hozamú Származtatott Alap

SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK

2024

Tárgyévi eredmény	Nyitott mennyiség	Kötési árfolyam/ár	Kötésnap	Lejárat időpontja	Árfolyam/Ár 2024.12.31	Szerződés szerinti érték (deviza)	Piaci érték (deviza)	Várható eredmény (eFt)
Forward ügyletek								
EUR/USD 25.12.12 Forward Vétel	105 000,00	1,07215	2024.12.11	2025.12.12	1,063	112 576 USD	111 587 EUR	- 389
EUR/HUF 25.12.12 Forward Eladás	1 026 546,00	424,75	2024.12.11	2025.12.12	423,145	436 025 414 Ft	434 378 172 Ft	1 647
EUR/HUF 25.12.12 Forward Eladás	47 000,00	424,307	2024.12.11	2025.12.12	422,727	19 942 429 Ft	19 868 148 Ft	74
USD/HUF 25.12.12 Forward Eladás	45 000,00	396,68	2024.12.11	2025.12.12	398,658	17 850 600 Ft	17 939 594 Ft	- 89
EUR/HUF 25.12.12 Forward Vétel	47 500,00	427,54	2024.12.18	2025.12.12	427,014	20 308 150 Ft	20 283 171 Ft	- 25
ÖSSZESEN :								1 219

	Előző évi realizált eredmény (eFt)		Tárgyévi realizált eredmény (eFt)	
	nyereség	veszteség	nyereség	veszteség
Forward ügyletek	72 362	25 705	21 972	41 187
Futures ügyletek	4 225	14 047	0	1 625
ÖSSZESEN :	76 587	39 752	21 972	42 812

EQUILOR Fregatt Abszolút Hozamú Származtatott 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):	2024.12.31
Saját tőke (Ft):	1 077 049 727
Egy jegyre jutó NEÉ:	1.5057
Darabszám (db):	715 304 817

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK			Összeg/Érték (eFt)	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamidő	0	0%
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			7 878	91%
	Alapkezelői díj miatt			1 878	24%
	Teljesítmény díj miatt			6 000	76%
	Bizományosi díj miatt			0	-
	Forgalmazási költség miatt			0	-
	Könyvelési díj miatt			0	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):			739	9%
	Kötelezettségek összesen:			8 617	100%

II.	ESZKÖZÖK				(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			22 313	2,06%
II/2.	Egyéb követelés (összes):			20 505	1,89%
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	1 041 414	95,94%
II/4.1.	Állampapírok (összes):			309 735	30%
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	HUF	265 000 000	259 668	84%
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):				
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):				
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):	USD	130 000	50 067	
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			447 167	43%
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	HUF	87 500 000	110 238	25%
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):			336 929	75%
				336 929	100%
		USD	203 500	26 593	8%
		EUR	720 280	310336	92%
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.3.	Résztvények (összes):			49 908	5%
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):			49 908	100%
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):				
		EUR	13 290	38 446	77%
		USD	3 751	6 646	13%
		PLN	7 850	4 068	8%
		CHF	62	748	1%
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):			157006	15%
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	HUF	155 000 000	157 006	100%
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):			77 598	7%
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):			77 598	100%
		USD	500	1 731	2%
		HUF	71 774 770	72 000	
		EUR	280	3 867	5%
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):				
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):			2	0,00%
II/6.	Származtatott ügylet			1218	0,11%
	Eszközök összesen:			1 085 452	100%

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

CASH FLOW

		EFT	EFT
	A tétel megnevezése	2023.12.31	2024.12.31
I.	Működési cash flow (01.-13. sorok)	16 925	-54 177
01.	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak,kapott hozamok nélkül) +-	28 914	31 000
02.	Elszámolt amortizáció +		
03.	Elszámolt értékvesztés és visszairás +-		
04.	Elszámolt értékelési különbözet +-	-31 116	-73 090
05.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete +-		
06.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye +-		
07.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye +-	-11 131	-69 120
08.	Befektetett eszközök állományváltozása +-		
09.	Forgóeszközök állományváltozása +-	1 178	-20 505
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-	-1 995	4 157
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-		
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	409	132
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	-450	159
14.	Értékelési különbözet	31 116	73 090
II.	Befektetési cash flow (14.-19. sorok)	-464 193	-221 036
14.	Ingatlanok beszerzése -		
15.	Ingatlanok eladása +		
16.	Befolyt bérleti díjak +		
17.	Értékpapírok beszerzése -	-1 291 010	-3 073 771
18.	Értékpapírok eladása, beváltása +	816 418	2 843 799
19.	Kapott hozamok +	10 399	8 936
III.	Finanszírozási cash flow (20.-27. sorok)	328 759	212 300
20.	Befektetési jegy kibocsátás +	281 411	516 826
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -		
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-25 967	-365 180
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	72 116	60 600
24.	Hitel, illetve kölcsön felvétele +		
25.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése -		
26.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat -		
27.	Devizás pénzeszközök ártértékelése +-	1 199	54
IV.	PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I. +II. +III. sorok)	-118 509	-62 913

Budapest, 2025. április 28.

P.H.

Equilor Alapkezelő Zrt.

EGYEZTETŐ TÁBLA

2024.12.31

Megnevezés	Főkönyv időpont	Főkönyv összeg (Ft)	NEE lista időpont	NEE lista összeg (Ft)	Eltérés (Ft)
Értékpapírok	2024.12.31	969 618 592	2024.12.31	1 041 403 020	71 784 428
Értékkülönbözet	2024.12.31	71 795 776	2024.12.31	-	71 795 776
Értékpapírok összesen:		1 041 414 368		1 041 403 020	- 11 348
Pénzszámla egyenlegek összesen	2024.12.31	22 312 515	2024.12.31	42 987 542	20 675 027
Pénzeszközök összesen:		22 312 515		42 987 542	20 675 027
Követelések / úton lévő tételek			2024.12.31	73 730	- 73 730
Folyószámla kamat	2024.12.31	1 974			1 974
Deviza határidős követelés	2024.12.31	20 504 500	2024.12.31		
Szállítók	2024.12.31	7 878 393	2024.12.31		7 878 393
Passzív időbeli elhatárolás	2024.12.31	738 617	2024.12.31	8 632 793	- 7 894 176
Származtatott ügylet ÉK	2024.12.31	1 218 227	2024.12.31	1 218 228	1
Nettó eszközérték összesen:		1 076 834 574		1 077 049 727	215 153
Befektetési jegyek db	2024.12.31	715 304 817	2024.12.31	715 304 817	-
Egy befektetési jegy értéke		1,5054		1,5057	- 0,0003

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.