

Az

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

Vélemény

Elvégeztük az EQUILOR Private Wealth Management 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 Private Wealth Management 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 Private Wealth Management 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	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%

	2024.12.31*		2024.12.31**	
	HUF	NEÉ %-ában	HUF	NEÉ %-ában
Banki egyenlegek	146 569 649	11,42%	167 097 404	13,02%
Átruházható értékpapírok	1 129 150 092	88,00%	1 129 150 092	88,00%
Egyéb eszközök	22 904 885	1,79%	2 377 129	0,19%
Összes eszköz	1 298 624 626	101,21%	1 298 624 625	101,21%
Kötelezettségek	-15 555 403	-1,21%	-15 475 237	-1,21%
Nettó Eszközérték	1 283 069 223	100,00%	1 283 149 389	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):	870 773 188

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):	1 283 149 389
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,473575

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				
más szabályzott piacon forgalmazott, átruházható értékpapírok	-	-	-	-
közelmúltban forgalomba hozott, átruházható értékpapírok	-	-	-	-
egyéb átruházható értékpapírok	2 463 355 292	97,66%	44 999 999	3,51%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-	1 084 150 093	84,49%

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

Az Alap eszközeit 2024-ben jellemzően hazai és külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokban, külföldi vállalatok által kibocsátott kötvényekben, külföldi devizákban (elsősorban euró és dollár), valamint kollektív befektetési formákban tartotta. A fenti táblázatban feltüntetett befektetési kategóriák a befektetési alap összes eszközeihez viszonyított részarányváltozásáról elmondható, hogy a portfólió összetételében a tárgyidőszakban szignifikáns változás következett be. Az egyéb átruházható értékpapírok esetében jelentős csökkenés következett be, melynek során 98% körüli szintről 3,51%-ra csökkent, míg a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetén 0%-ról 85% körüli szintre növekedett ezen eszközök teljes portfólióhoz viszonyított részaránya.

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

a) befektetésekből származó jövedelem	190 713
b) egyéb bevétel	0
c) kezelési költségek	24 850
d) a letétkezelő díjai	857
e) egyéb díjak és adók	3 600
f) nettó jövedelem	161 406
g) felosztott és újra befektetett jövedelem	0
h) a tőkeszámla változásai	412 297
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	126 817
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
2022.12.31.	489 819 856	1.166224
2023.12.31.	2 522 263 284	1,362612
2024.12.31.	1 283 149 389	1,473575

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	176 971	EUR/HUF	387,14
2024.01.24	2024.02.23	EUR/HUF 24.02.23 Forward Eladás	694 954	EUR/HUF	387,37
2024.02.21	2024.03.08	EUR/HUF 24.03.08 Forward Eladás	-7 375 879	EUR/HUF	388,66
2024.02.21	2024.03.08	EUR/HUF 24.03.08 Forward Eladás	-2 092 440	EUR/HUF	388,66
2024.03.06	2024.05.10	EUR/HUF 24.05.10 Forward Eladás	-2 477 769	EUR/HUF	395,71
2024.03.06	2024.05.10	EUR/HUF 24.05.10 Forward Eladás	7 416 817	EUR/HUF	395,71
2024.05.22	2024.06.21	EUR/HUF 24.06.21 Forward Eladás	-4 210 977	EUR/HUF	389,00
2024.06.19	2024.08.30	EUR/HUF 24.08.30 Forward Eladás	1 535 589	EUR/HUF	398,41
2024.06.19	2024.08.30	EUR/HUF 24.08.30 Forward Eladás	2 261 612	EUR/HUF	398,41
2024.08.28	2024.09.27	EUR/HUF 24.09.27 Forward Eladás	1 367 831	EUR/HUF	394,42
2024.09.25	2024.12.13	EUR/HUF 24.12.13 Forward Eladás	-3 454 580	EUR/HUF	396,98
2024.09.25	2024.12.13	EUR/HUF 24.12.13 Forward Eladás	-18 473 308	EUR/HUF	396,98
2024.09.25	2024.12.13	EUR/HUF 24.12.13 Forward Eladás	-24 421 712	EUR/HUF	396,98
2024.12.11	2025.12.12	EUR/HUF 25.12.12 Forward Eladás	2 377 129	EUR/HUF	424,75

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:

Az Alap befektetési célja, hogy a pénz- és tőkepiacok adta lehetőségeket kihasználva – alacsony volatilitás mellett – a lakossági állampapíron elérhető hozamot meghaladó eredményt érjen el. Az Alap arra törekszik, hogy egy aktívan kezelt portfóliót alakítson ki. Az alap eszközzszerkezete forintos kötvényekre és devizás kötvények visszafedezésére bontható.

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:	14 200 922 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. 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 2024. évi költségeinek tételes kimutatását az alábbi táblázat tartalmazza.

Megnevezés	2024.12.31
	eFt
Alapkezelői díj	10 649
Teljesítménydíj	14 201
Letétkezelői díj	857
Megbízási díj	24
Felügyeleti díj	751
Könyvvizsgálói díj	191
Bankköltség	166
Forgalmazási díj	300
Egyéb költség	178
Könyvelési díj	926
Működési költség összesen	28 243

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 Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap befektetőinek

Az éves beszámolóról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az EQUILOR Private Wealth Management 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 1.298.625 E Ft, az üzleti év eredménye 161.406 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 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 könyvvizsgálataért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

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

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett 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 közvéetegy a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

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

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

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

Továbbá:

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

- ✓ Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- ✓ Értékeljük az Alapkezelő vezetése által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és az Alapkezelő vezetése által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- ✓ Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, 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	-	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 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	-	5	9	3	/	2	0	1	2
---	---	----	---	-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély száma

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

PSZÁF engedély dátuma

2024 . évi

EQUILOR Private Wealth Management 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)	2 609 619	0	1 296 225
08.	I. KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	0	0	20 505
09.	1. Követelések			20 254
10.	2. Követelések értékvesztése (-)			
11.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete			251
12.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete			
13.	II. ÉRTÉKPAPIROK (14.+15. sor)	2 463 355	0	1 129 150
14.	1. Értékpapírok	2 340 703		1 005 002
15.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	122 652	0	124 148
16.	a) kamatokból, osztalékokból	65 177		27 339
17.	b) egyéb	57 475		96 809
18.	III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	146 264		146 570
19.	1. Pénzeszközök	146 263		146 529
20.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	1		41
21.	C. Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor)	1 036	0	23
22.	1. Aktív időbeli elhatárolások	1 036		23
23.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)			
24.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-409		2 377
25.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+17.+21.+24. sor)	2 610 246	0	1 298 625
26.	E. Saját tőke (27.+30. sor)	2 522 222	0	1 283 070
27.	I. INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	1 851 051	0	870 773
28.	a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	8 931 433		9 344 344
29.	b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-7 080 382		-8 473 571
30.	II. TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	671 171	0	412 297
31.	a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	367 609		-57 244
32.	b) értékelési különbözet tartaléka	122 244		126 817
33.	c) előző év(ek) eredménye	40 912		181 318
34.	d) üzleti év eredménye	140 406		161 406
35.	F. Céltartalékok			
36.	G. Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)	87 032	0	14 788
37.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
38.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	87 032		14 788
39.	III. KÜLFÖLDI PÉNZÜRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELESI KÜLÖNBÖZETE			
40.	H. Passzív időbeli elhatárolások	992		767
41.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)	2 610 246	0	1 298 625

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

PSZÁF engedély száma

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

PSZÁF engedély dátuma

2024 . évi

EQUILOR Private Wealth Management 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	316 197		251 644
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	149 735		60 931
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	0		0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	25 225		28 243
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	831		1 064
VI.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	140 406	0	161 406

Budapest, 2025. április 28.

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, 2025. április 28.

P.H.

Equilor Alapkezelő Zrt.

EQUILOR Private Wealth Management 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 képviselőjében az alap beszámolójának aláírására jogosultak:

Vizkelety Gabriella Zsuzsa más munkavállaló 2096 Üröm, Gábor Áron sétány 35. 1.	A képviselő módja: együttes
--	-----------------------------

Schuck Tímea vezető tisztségviselő 2089 Telki, Zúzmara u. 33.	A képviselő módja: együttes
--	-----------------------------

Pillár Zsolt igazgatósági tag 1013 Budapest, Pauler utca 5.	A képviselő módja: együttes
--	-----------------------------

Szabó Attila más munkavállaló 1114 Budapest, Kanizsai utca 3/A 3. em. 14.	A képviselő módja: együttes
--	-----------------------------

Melis János István vezető tisztségviselő 1026 Budapest, Endrődi Sándor utca 70/B 1.	A képviselő módja: együttes
--	-----------------------------

Orosz Erika más munkavállaló 2330 Dunaharaszti, Szilágyi Erzsébet utca 35.	A képviselő módja: együttes
---	-----------------------------

Dobó István Attila más munkavállaló 1119 Budapest, Solt u. 21.	A képviselő módja: együttes
---	-----------------------------

Varga Csaba János más munkavállaló 1162 Budapest, Péterke utca 47. 3. ajtó	A képviselő módja: együttes
---	-----------------------------

Svoób Ágnes más munkavállaló 2132 Göd, Thököly utca 5/A	A képviselő módja: együttes
--	-----------------------------

Major Tünde Emese más munkavállaló 1142 Budapest, Nagy Lajos király útja 209. 3. em. 11. ajtó	A képviselő módja: együttes
--	-----------------------------

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

Könyvvizsgáló által felszámított könyvvizsgálói díj 2024. évben 190.500 Ft.

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

Neve: Andrej Andrea
Lakcíme: 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 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

	2023.12.31	2024.12.31
	eFt	eFt
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)		
Adott előlegek		
Forgalmazási számlák		
Értékpapírforgalmazók pénzszámla		
Deviza határidős ügylet		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 Private Wealth Management Abszolút Hozamú Származtatott Alap

AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	2023.12.31	2024.12.31
	eFt	eFt
Elszámolási számla kamat	1 036	23
Aktív időbeli elhatárolások összesen:	1 036	23

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

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

RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	2023.12.31	2024.12.31
	eFt	eFt
Kapott előlegek		
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	15918	14 760
Értékpapír elszámolási számla	71 114	
Határidős ügylet kötelezettsége	0	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	0	28
Összes rövid lejáratú kötelezettség	87 032	14 788

EQUILOR Private Wealth Management Abszolút Hozamú Származtatott Alap**ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS**

	2023.12.31	2024.12.31
	eFt	eFt
Határidős ügylet elszámolási számla	0	0
Értékpapír elszámolási számla	71 114	0
Egyéb elszámolási számla		28
Átcsoportosítás az egyéb kötelezettségek közé összesen:	151	28

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

	2023.12.31	2024.12.31
	eFt	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	8 931 433	412 911	0	9 344 344
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-7 080 382	0	1 393 189	-8 473 571
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	367 609	0	424 853	-57 244
Értékelési különbözet tartaléka	122 244	4 573	0	126 817
Előző év (évek) eredménye	40 912	140 406	0	181 318
Üzleti év eredménye	140 406	-140 406	-161 406	161 406
SAJÁT TŐKE	2 522 222	417 484	1 656 636	1 283 070

EQUILOR Private Wealth Management Abszolút Hozamú Származtatott Alap**PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK**

	2023.12.31	2024.12.31
	eFt	eFt
Alapkezelői díj	0	0
Felügyeleti díj	207	119
Letétkezelői díj	81	43
Könyvvizsgálói díj	191	191
Könyvelési díj	116	137
Forgalmazási díj	75	75
Sikerdíj	0	0
Bankköltség	21	33
Különadó	301	169
Passzív időbeli elhatárolások összesen:	992	767

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI

Megnevezés	2023.12.31 eFt	2024.12.31 eFt
Árfolyamnyereség	6 328	13 541
Kapott kamat	110 704	205 326
Kapott osztalék	0	0
Határidős ügyletek bevételei	186 064	32 355
Egyéb pénzügyi műveletek bevételei	13 101	422
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	316 197	251 644

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI

Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31
	eFt	eFt
Árfolyamveszteség	4 555	7 727
Fizetett, fizetendő kamat	0	0
Határidős ügyletek ráfordításai	138 203	48 910
Egyéb pénzügyi műveletek ráfordításai	6 977	4 294
Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen	149 735	60 931

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

Megnevezés	2023.12.31 eFt	2024.12.31 eFt
Alapkezelői díj	7 333	10 649
Teljesítmény díj	14 818	14 201
Letétkezelői díj	677	857
Megbízási díj	165	24
Felügyeleti díj	616	751
Könyvvizsgálói díj	191	191
Bankköltség	190	166
Forgalmazási díj	300	300
Egyéb költség	128	178
Könyvelési díj	807	926
Működési költség összesen	25 225	28 243

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

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

2024 . évi

Értékpapír	Névérték / eredeti devizában	Beszerzési érték/KSZÉ (eFT)	Értékkülönbözlet (eFt)	Piaci érték (eFt)
Befektetési jegy				
LIVING II. Ingatlanfejles HUF	44 859 231	45 000	0	45 000
Kötvény				
GTCAPW 2 1/4 06/23/26 EUR	100000	28 979	9 174	38 153
RAIFFEISEN BANK EUR 1 06/ EUR	200000	58 721	18 496	77 217
MFB HUF 9,2 2026/10/21 HUF	100000000	96 570	9 143	105 713
MAEXIM 10 1/2 10/21/25 HUF	112500000	113 403	5 692	119 095
A271027A16 HUF	80000000	72 561	1 180	73 741
TVLRO 8.875 04/27/27 EUR	150000	56 419	12 453	68 872
NOVALJ 7.125 06/27/27 EUR	200000	75 513	14 440	89 953
MBHBK 9 06/16/26 EUR	200000	77 228	8 666	85 894
OTPHB 7.35 03/04/26 EUR	200000	78 640	8 897	87 537
A281022A11 HUF	75000000	75 285	1 547	76 832
TAKAHB 0 08/25/32 HUF	55000000	53 960	1 950	55 910
BCRBK 7.625 05/19/27 EUR	200000	74 353	15 868	90 221
TVLRO 7.25 12/07/28 EUR	150000	56 983	10 078	67 061
MAGYAR 1.9 04/22/26 HUF	50000000	41 387	6 564	47 951
Értékpapír összesen				
Értékpapír összes EUR		498 166	26 076	524 242
Értékpapír összes HUF		506 836	98 072	604 908

III./6.

EQUILOR Private Wealth Management 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 (eFt)	Piaci érték (eFt)	Várható eredmény (eFt)
Forward ügyletek								
EUR/HUF 25.12.12 Forward Eladás	1 481 405,00	424,75	2024.12.11	2025.12.12	423,145355	629 227	626 850	2 377
ÖSSZESEN :								2 377

	Előző évi realizált eredmény (eFt)		Tárgyévi realizált eredmény (eFt)	
	nyereség	veszteség	nyereség	veszteség
Forward ügyletek	49 624	29 823	32 355	48 910
Futures ügyletek	136 439	108 379	0	0
ÖSSZESEN :	186 063	138 202	32 355	48 910

EQUILOR Private Wealth Management Abszolút Hozamú Származtatott Alap
PORTFÓLIÓ JELENTÉS

Alapadatok:

Alap neve: EQUILOR Private Wealth Management Abszolút Hozamú Származtatott Alap (lajstrom szám: 1111-504)
Alapkezelő neve: Equilor Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve: Raiffeisen Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa: Napi

Tárgynap (T):	2024.12.31
Saját tőke (Ft):	1 283 149 389
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,4736
Darabszám (db):	870 773 188

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK			Összeg/Érték (eFt)	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamidő	0	0%
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			14 788	95%
	Alapkezelői díj miatt			559	4%
	Letétkezelői díj miatt			0	-
	Bizományosi díj miatt			0	-
	Forgalmazási költség miatt			0	-
	Könyvelési díj miatt			0	0%
	Teljesítménydíj miatt			14 201	96%
	Költségeként elszámolt egyéb tétel miatt			0	-
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			28	0%
I/3.	Céltartalékok (összes):			0	-
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):			767	5%
	Kötelezettségek összesen:			15 555	100%
II.	ESZKÖZÖK				(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			146 570	11,3%
II/2.	Egyéb követelés (összes):			20 505	
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	1 129 150	86,9%
II/4.1.	Állampapírok (összes):			0	0%
II/4.1.1.	Kötvények (összes):				
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):				
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):				
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):				
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			1 084 150	96%
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):			1 084 150	100%
		HUF	472500000	479 242	44%
		EUR	1400000	604 908	56%
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):				
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.3.	Résztvények (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):				
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):	HUF	44 859 231	45 000	4%
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):			23	0,00%
	Származtatott ÉK			2377	0%
	Eszközök összesen:			1 298 625	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)	117 314	-141 774
01.	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak,kapott hozamok nélkül) +-	104 306	156 347
02.	Elszámolt amortizáció +		
03.	Elszámolt értékvesztés és visszairás +-		
04.	Elszámolt értékelési különbözet +-	-122 244	-126 817
05.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete +-		
06.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye +-		
07.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye +-	-77 658	-206 411
08.	Befektetett eszközök állományváltozása +-		
09.	Forgóeszközök állományváltozása +-	2 293	-20 254
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-	86 881	-72 244
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-		
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	975	1 013
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	517	-225
14.	Értékelési különbözet	122 244	126 817
II.	Befektetési cash flow (14.-19. sorok)	-1 870 208	1 547 171
14.	Ingatlanok beszerzése -		
15.	Ingatlanok eladása +		
16.	Befolyt bérleti díjak +		
17.	Értékpapírok beszerzése -	-3 448 588	-1 293 950
18.	Értékpapírok eladása, beváltása +	1 542 280	2 836 062
19.	Kapott hozamok +	36 100	5 059
III.	Finanszírozási cash flow (20.-27. sorok)	1 768 107	-1 405 091
20.	Befektetési jegy kibocsátás +	1 904 286	412 911
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -		
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-473 240	-1 393 189
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	337 033	-424 853
24.	Hitel, illetve kölcsön felvétele +		
25.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése -		
26.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat -		
27.	Devizás pénzeszközök ártértékelése +-	28	40
IV.	PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I. +II. +III. sorok)	15 213	306

Budapest, 2025. április 28.

P.H.

Equilor Alapkezelő Zrt.

EQUILOR Private Wealth Management Abszolút Hozamú Származtatott Alap**EGYEZTETŐ TÁBLA**

2024.12.31

Megnevezés	Főkönyv időpont	Főkönyv összeg (Ft)	NEE lista időpont	NEE lista összeg (Ft)	Eltérés (Ft)
Értékpapírok	2024.12.31	1 005 002 315	2023.12.29	1 129 150 092	- 124 147 778
Értékkülönbözlet	2024.12.31	124 147 778	2023.12.29		124 147 778
Értékpapírok összesen:		1 129 150 092		1 129 150 092	0
Elszámolási bankszámlák	2024.12.31	146 569 649	2023.12.29	167 097 405	- 20 527 756
Pénzeszközök összesen:		146 569 649		167 097 405	- 20 527 756
Követelések / úton lévő tételek	2024.12.31		2023.12.29		-
Aktív időbeli elhatárolás / Folyósámla kamat	2024.12.31	23 256	2023.12.29		23 256
Alapletét számla	2024.12.31	20 504 500	2023.12.29		20 504 500
Kötelezettségek / úton lévő tételek		-	2023.12.29		-
Határidős ügylet kötelezettsége	2024.12.31	28 000	2023.12.29		28 000
Szállítók	2024.12.31	14 760 348			14 760 348
Passzív időbeli elhatárolás	2024.12.31	767 055	2023.12.29	15 475 237	- 14 708 182
Származtatott ügylet ÉK	2024.12.31	2 377 129	2023.12.29	2 377 129	
Nettó eszközérték összesen:		1 283 069 223		1 283 149 389	80 166

Befektetési jegyek db	2024.12.31	870 773 188	2023.12.29	870 773 188	-
Egy befektetési jegy értéke		1,4735		1,4736	0,0001

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.