

Az

**EQUILOR Tölgy 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 Tölgy Származtatott Befektetési Alap befektetőinek

Vélemény

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

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

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

Egyéb információk

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

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

következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

Az egyéb információkban lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás nem jutott a tudomásunkra így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves jelentésben közölt számviteli információkért

A vezetés a felelős az éves jelentésben közölt számviteli információknak a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően 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 könyvvizsgálataért 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.

Cgksz: 01-09-566797

Nyilvántartásba-vételi száma: T000340

Címe: 1026 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 79.

Bukri Rózsa

Ügyvezető igazgató

Kamarai tag könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám: E001130

EQUILOR Tölgy 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 Tölgy 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.

	2024.12.31*		2024.12.31**	
	HUF	NEÉ %-ában	HUF	NEÉ %-ában
Banki egyenlegek	206 081 991	34,42%	208 129 536	34,76%
Átruházható értékpapírok	392 517 076	65,55%	392 517 075	65,56%
Egyéb eszközök	2 054 546	0,34%	7 000	0,00%
Összes eszköz	600 653 613	100,31%	600 653 611	100,32%
Kötelezettségek	-1 844 491	-0,31%	-1 937 224	-0,32%
Nettó Eszközérték	598 809 122	100,00%	598 716 389	100,00%

*Főkönyv szerinti értékek

**Időszak utolsó forgalmazási napjára készült nettó eszközérték szerinti értékek

Az Alapot a Felügyelet 2024. május 15-én vette nyilvántartásba, ezért 2023. december 31-i adatok nem állnak rendelkezésre.

II. A forgalomban levő befektetési jegyek száma

Tárgynap (T):	2024.12.31.
Darabszám (db):	572 880 979

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):	598 716 389
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,045097

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			23 201 874	3,88%
más szabályzott piacon forgalmazott, átruházható értékpapírok			-	-
közel múltban forgalomba hozott, átruházható értékpapírok			-	-
egyéb átruházható értékpapírok			263 158 564	43,95
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			106 156 637	17,73%

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

Az Alapot a Felügyelet 2024. május 15-én vette nyilvántartásba, ezért 2023. december 31-i adatok nem állnak rendelkezésre.

A fenti táblázatban feltüntetett befektetési kategóriák a befektetési alap összes eszközeihez viszonyított részarányváltozásáról elmondható, hogy év végére a portfólió tőzsdén hivatalosan jegyzett, átruházható értékpapírokból, egyéb átruházható értékpapírok és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból állt. 2024 év végére a tőzsdén hivatalosan jegyzett, átruházható értékpapírok és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok teljes portfólióhoz viszonyított részarányuk mérséklődött, míg az egyéb átruházható értékpapírok aránya meghaladta a 43%-ot a teljes portfólióhoz viszonyítva.

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

a) befektetésekből származó jövedelem	10 237
b) egyéb bevétel	0
c) kezelési költségek	1 921
d) a letétkezelő díjai	72
e) egyéb díjak és adók	2 584
f) nettó jövedelem	5 660
g) felosztott és újra befektetett jövedelem	0
h) a tőkeszámla változásai	25 929
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	13 150
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
2024.12.31	598 716 389	1,045097

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

Az Alapot a Felügyelet 2024. május 15-én vette nyilvántartásba, ezért 2023. december 31-i adatok nem állnak rendelkezésre.

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
2024.09.25	2024.12.13	EUR/PLN	-258 324	EUR/PLN	4,29
2024.09.23	2024.12.20	UOZ4 Index	68 600	UOZ4 Index	74 640,00
2024.09.23	2024.12.20	UOZ4 Index	18 200	UOZ4 Index	74 640,00
2024.09.23	2024.12.20	UOZ4 Index	305 900	UOZ4 Index	74 640,00
2024.11.19	2024.12.20	KRSZ4 Index	544 629	KRSZ4 Index	2 105,41
2024.12.13	2025.12.19	UOZ5 Index	7 000	UOZ5 Index	85 800,00
2024.12.18	2025.03.21	KRSH5 Index	0	KRSH5 Index	2 265,63

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 a magyar pénzügyi, illetve állampapírpiazi hozamokat meghaladó teljesítményt elérje.

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:		0 Ft
Az Alapkezelő által az alkalmazottak részére kifizetett nyereségrészesedés (sikerdíj) összege:		0 Ft
Az Alapkezelő ügyvezetőinek (az Alapkezelő teljes tevékenysége után) kifizetett javadalmazás teljes összege:		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 kockázati profiljának bemutatását az Alap kezelési szabályzata 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.

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: 18 320 738 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	1 189
Teljesítménydíj	732
Letétkezelői díj	72
Megbízási díj	499
Felügyeleti díj	84
Könyvvizsgálói díj	445
Bankköltség	19
Forgalmazási díj	225
KELER díj	70
Egyéb költség	160
Könyvelési díj	1 012
Működési költség összesen	4 507

Befektetési alapokra, egyéb kollektív befektetési formákra vonatkozó információ:

Az EQUILOR Tölgy Abszolút Hozamú Származtatott Alap által felszámított alapkezelési díj mértéke évi 0,5%.

A tényleges befektetésként szereplő más befektetési alapokat, egyéb kollektív befektetési formákat terhelő befektetési alapkezelési díjak legnagyobb mértéke:	0,5 %
---	-------

.....
EQUILOR Alapkezelő Zrt.

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az EQUILOR Tölgy Származtatott Befektetési Alap befektetőinek

Az éves beszámolóról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az EQUILOR Tölgy 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 600.654 E Ft, az üzleti év eredménye 5.660 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 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 közvégtelg 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 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.

Cgksz: 01-09-566797

Nyilvántartásba-vételi száma: T000340

Címe: 1026 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 79.

Bukri Rózsa

Ügyvezető igazgató

Kamarai tag könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám: E001130

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

MNB engedély száma

2	0	2	4	/	0	5	/	1	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

MNB engedély dátuma

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

EQUILOR Tölgy 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	-	2	1	9	/	2	0	2	4
---	---	----	---	-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---

MNB engedély száma

2	0	2	4	/	0	5	/	1	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

MNB engedély dátuma

2024 . évi

EQUILOR Tölgy Abszolút Hozamú Származtatott Alap

MÉRLEG

MÉRLEG Eszközök (aktívák)

		adatok eFt-ban		
Sor-szám	A tétel megnevezése	2024.05.21	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)	250 000	0	600 623
08.	I. KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	0	0	2 024
09.	1. Követelések			2 024
10.	2. Követelések értékvesztése (-)			
11.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete			
12.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete			
13.	II. ÉRTÉKPAPIROK (14.+15. sor)	0	0	392 517
14.	1. Értékpapírok			379 367
15.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	0	0	13 150
16.	a) kamatokból, osztalékokból			1 017
17.	b) egyéb			12 133
18.	III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	250 000		206 082
19.	1. Pénzeszközök	250 000		206 082
20.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete			0
21.	C. Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor)	0	0	31
22.	1. Aktív időbeli elhatárolások			31
23.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)			
24.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete			
25.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+17.+21.+24. sor)	250 000	0	600 654
26.	E. Saját tőke (27.+30. sor)	250 000	0	598 810
27.	I. INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	250 000	0	572 881
28.	a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	250 000		572 881
29.	b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0		0
30.	II. TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	0	0	25 929
31.	a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	0		7 119
32.	b) értékelési különbözet tartaléka	0		13 150
33.	c) előző év(ek) eredménye	0		0
34.	d) üzleti év eredménye	0		5 660
35.	F. Céltartalékok			
36.	G. Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)	0	0	256
37.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
38.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0		256
39.	III. KÜLFÖLDI PÉNZÜRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELESI KÜLÖNBÖZETE			
40.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0		1 588
41.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)	250 000	0	600 654

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

MNB engedély száma

2	0	2	4	/	0	5	/	1	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

MNB engedély dátuma

2024 . évi

EQUILOR Tölgy Abszolút Hozamú Származtatott Alap

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2024.05.21	Előző év(ek) módosításai	2024.12.31
a	b	c	d	e
I.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	0		14 283
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	0		4 046
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	0		0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	0		4 507
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	0		70
VI.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	0	0	5 660

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 Tölgy 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
--	------------------------------

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

Könyvvizsgáló által felszámított könyvvizsgálói díj 2024. évben 444.500 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.

II./1. KÖVETELÉSEK

	2024.05.21	2024.12.31
	eFt	eFt
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)		
Adott előlegek		
Forgalmazási számlák		
Értékpapírforgalmazók pénzszámla		2 017
Határidős ügylet elszámolási számla		7
Követelések értékvesztése		
Összes követelés	0	2 024

II./2. TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS

	2024.05.21	2024.12.31
	eFt	eFt
Számvitelben elszámolt értékvesztés	0	0

Értékvesztés nem került elszámolásra.

EQUILOR Tölgy Abszolút Hozamú Származtatott Alap

AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	2024.05.21	2024.12.31
	eFt	eFt
Elszámolási számla kamat	0	31
Aktív időbeli elhatárolások összesen:	0	31

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	2024.05.21	2024.12.31
	eFt	eFt
Hosszú lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben		
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek		
Összes hosszú lejáratú kötelezettség	0	0

RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	2024.05.21	2024.12.31
	eFt	eFt
Kapott előlegek		
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	0	256
Értékpapír elszámolási számla	0	
Határidős ügylet kötelezettsége	0	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	0	
Összes rövid lejáratú kötelezettség	0	256

ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS

	2024.05.21	2024.12.31
	eFt	eFt
Határidős ügylet elszámolási számla	0	0
Értékpapír elszámolási számla	0	0
Átcsoportosítás az egyéb kötelezettségek közé összesen:	0	0

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

	2024.05.21	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	0	8 358 552	572 881
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-7 080 382	7 080 382	0	0
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	367 609	0	360 490	7 119
Értékelési különbözet tartaléka	122 244	0	109 094	13 150
Előző év (évek) eredménye	40 912	0	40 912	0
Üzleti év eredménye	140 406	0	-5 660	5 660
SAJÁT TŐKE	2 522 222	7 080 382	8 863 388	598 810

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

	2024.05.21	2024.12.31
	eFt	eFt
Alapkezelői díj	0	0
Felügyeleti díj	0	47
Letétkezelői díj	0	15
Könyvvizsgálói díj	0	445
Könyvelési díj	0	216
Forgalmazási díj	0	75
Sikerdíj	0	732
Bankköltség	0	15
Különadó	0	43
Passzív időbeli elhatárolások összesen:	0	1 588

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI

Megnevezés	2024.05.21	2024.12.31
	eFt	eFt
Árfolyamnyereség	0	4 000
Kapott kamat	0	6 939
Kapott osztalék	0	15
Határidős ügyletek bevételei	0	2 650
Egyéb pénzügyi műveletek bevételei	0	679
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	0	14 283

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI

Megnevezés	2024.05.21 eFt	2024.12.31 eFt
Árfolyamveszteség	0	181
Fizetett, fizetendő kamat	0	0
Határidős ügyletek ráfordításai	0	3 560
Egyéb pénzügyi műveletek ráfordításai	0	305
Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen	0	4 046

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

Megnevezés	2024.05.21	2024.12.31
	eFt	eFt
Alapkezelői díj	0	1 189
Teljesítmény díj	0	732
Letétkezelői díj	0	72
Megbízási díj	0	499
Felügyeleti díj	0	84
Könyvvizsgálói díj	0	445
Bankköltség	0	19
Forgalmazási díj	0	225
KELER díj	0	70
Egyéb költség	0	160
Könyvelési díj	0	1 012
Működési költség összesen	0	4 507

SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK

	2024.05.21 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 Tölgy Abszolút Hozamú Származtatott Alap**A MÉRLEG-FORDULÓNAPI ESZKÖZ-ÁLLOMÁNY**

2024 . évi

Értékpapír	Névérték / eredeti devizában	Beszerzési érték/KSZÉ (eFT)	Értékkülönbözet (eFt)	Piaci érték (eFt)
Kötvény				
TAKAHB 0 08/25/32 HUF	55 000 000	53 960	1 950	55 910
A351024A23 HUF	48 000 000	51 048	-802	50 246
Befektetési jegy				
EQKOZEP HUF	14235665	28 500	1 500	30 000
EQFREGATT HUF	67266225	98 476	2 786	101 262
Xtrackers MSCI Emerging M USD	490	9 911	957	10 868
EQUILOR Likviditási Befektetési Alap befektetési jegy HUF	33871401	47 500	2 404	49 904
EQUILOR Noé Nemzetközi Részvény Befektetési Alap Befektetési Jegy HUF	8638521	20 000	3 070	23 070
LIVING II. Ingatlanfejles HUF	47849847	48 000	0	48 000
Progresszív HUF	9526859	10 976	-53	10 923
Részvény				
PZU PW PLN	1480	5 507	1 004	6 511
BANK PEKAO SA PLN	440	5 489	334	5 823
Értékpapír összesen				
Értékpapír összes USD		9 911	957	10 868
Értékpapír összes PLN		10 996	1 338	12 334
Értékpapír összes HUF		358 460	10 855	369 315

SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK

2024

Tárgyévi eredmény	Nyitott mennyiség	Kötési árfolyam/ár	Kötésnap	Lejárat időpontja	Várható eredmény (eFt)
Futures ügyletek					
UOZ5 Index Vétel	7,00	85 800,00	2024.12.13	2025.12.19	-
KRSH5 Index Vétel	3,00	2 265,625	2024.12.18	2025.03.21	-
ÖSSZESEN :					-

	Előző évi realizált eredmény (eFt)		Tárgyévi realizált eredmény (eFt)	
	nyereség	veszteség	nyereség	veszteség
Forward ügyletek	0	0	147	495
Futures ügyletek	0	0	2 503	3 065
ÖSSZESEN :	0	0	2 650	3 560

EQUILOR Tőlvgy Abszolút Hozamú Származtatott Alap

PORTFÓLIÓ JELENTÉS

Alapadatok:

Alap neve: EQUILOR Tőlvgy Származtatott Befektetési Alap (lajstrom szám: 1111-888)

Alapkezelő neve: Equilor Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő neve: Raiffeisen Bank Zrt.

NEÉ számítás típusa: Napi

Tárgynap (T):	2024.12.31
Saját tőke (Ft):	598 716 389
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,0451
Darabszám (db):	572 880 979

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK			Összeg/Érték (eFt)	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamidő	0	0%
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			256	14%
	Alapkezelői díj miatt			256	100%
	Letétkezelői díj miatt			0	-
	Bizományosi díj miatt			0	-
	Forgalmazási költség miatt			0	-
	Könyvelési díj miatt			0	0%
	Teljesítménydíj miatt			0	0%
	Költségment elszámolt egyéb tétel miatt			0	-
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			0	0%
I/3.	Céltartalékok (összes):			0	-
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):			1 588	86%
	Kötelezettségek összesen:			1 844	100%
II.	ESZKÖZÖK				(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			206 082	34,3%
II/2.	Egyéb követelés (összes):			2 024	
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	392 517	65,3%
II/4.1.	Állampapírok (összes):			106 156	27%
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	HUF	103 000 000	106 156	100%
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):				
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):				
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):				
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:				
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):				
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.3.	Résztvények (összes):	PLN	1920	12 334	
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	181 388 518	274 027	
		USD	490	263 159	
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):			10 868	
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):				
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):			31	0,01%
	Származtatott ÉK			0	0%
	Eszközök összesen:			600 654	100%

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

CASH FLOW

		EFT	EFT
	A tétel megnevezése	2024.05.21	2024.12.31
I.	Működési cash flow (01.-13. sorok)	0	-3 841
01.	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak,kapott hozamok nélkül) +-	0	2 739
02.	Elszámolt amortizáció +	0	
03.	Elszámolt értékvesztés és visszairás +-	0	
04.	Elszámolt értékelési különbözet +-	0	-13 150
05.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete +-	0	
06.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye +-		
07.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye +-	0	-6 369
08.	Befektetett eszközök állományváltozása +-		
09.	Forgóeszközök állományváltozása +-	0	-2 024
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-	0	256
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-		
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	0	-31
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	0	1 588
14.	Értékelési különbözet	0	13 150
II.	Befektetési cash flow (14.-19. sorok)	0	-370 077
14.	Ingatlanok beszerzése -		
15.	Ingatlanok eladása +		
16.	Befolyt bérleti díjak +		
17.	Értékpapírok beszerzése -	0	-517 177
18.	Értékpapírok eladása, beváltása +	0	144 179
19.	Kapott hozamok +	0	2 921
III.	Finanszírozási cash flow (20.-27. sorok)	250 000	330 000
20.	Befektetési jegy kibocsátás +	250 000	322 881
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -		
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -	0	0
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	7 119
24.	Hitel, illetve kölcsön felvétele +		
25.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése -		
26.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat -		
27.	Devizás pénzeszközök ártértékelése +-	0	0
IV.	PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I. +II. +III. sorok)	250 000	-43 918

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	379 367 562	2024.12.31	392 517 075,00	- 13 149 513
Értékkülönbözet	2024.12.31	13 149 514	2024.12.31		13 149 514
Értékpapírok összesen:		392 517 076		392 517 075	1
Pénzszámlák összesen	2024.12.31	206 081 991	2024.12.31	208 099 017	- 2 017 026
Pénzeszközök összesen:		206 081 991		208 099 017	- 2 017 026
Követelések / úton lévő tételek	2024.12.31		2024.12.31		-
Aktív időbeli elhatárolás / Folyószámla kamat	2024.12.31	30 521	2024.12.31		30 521
Értékpapír számla	2024.12.31	2 017 024	2024.12.31		
Határidős ügylet követelés	2024.12.31	7 001	2024.12.31		7 001
Kötelezettségek / úton lévő tételek		-	2024.12.31	70 683	- 70 683
Határidős ügylet kötelezettsége	2024.12.31	-	2024.12.31		-
Szállítók	2024.12.31	256 251			256 251
Passzív időbeli elhatárolás	2024.12.31	1 588 240	2024.12.31	1 829 020	- 240 780
Származtatott ügylet ÉK	2024.12.31	-	2024.12.31		
Nettó eszközérték összesen:		598 809 122		598 716 389	- 92 733
Befektetési jegyek db	2024.12.31	572 880 979	2024.12.31	572 880 979	-
Egy befektetési jegy értéke		1,0453		1,0451	-0,0002

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

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