

**Quaestor Aranytallér Vegyes Nyíltvégű  
Értékpapír Befektetési Alap**

*Megszűnési eljárást lezáró éves beszámoló és  
független könyvvizsgálói jelentés*

*2022. november 21.*

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Quaestor Aranytallér Vegyes Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap befektetőinek

### *Vélemény*

Elvégeztük a Quaestor Aranytallér Vegyes Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap (az „Alap”) megszűnési eljárást lezáró éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely megszűnési eljárást lezáró éves beszámoló a 2022. november 21-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök összesen 23.146 E Ft, tárgyévi eredmény 3.113 E Ft veszteség –, a 2022. január 1-től 2022. november 21-ig terjedő időszakra vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt megszűnési eljárást lezáró éves beszámolót minden lényeges vonatkozásban a számvitelről szóló 2000. évi C. törvényben (a továbbiakban: „számviteli törvény”) és a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvényben foglaltakkal összhangban készítették el.

### *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 megszűnési eljárást lezáró éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak törvényes képviselőjét ellátó, az Alap megszűnési eljárásának lefolytatására kötelezett korábbi letétkezelő Raiffeisen Bank Hungary Zrt.-től (a „Bank”) 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 megfelelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

### *Figyelemfelhívás*

Felhívjuk a figyelmet a megszűnési eljárást lezáró éves beszámoló kiegészítő mellékletének 1. Általános rész c. fejezetére, amelyben bemutatásra került, hogy az Alap kizárólagos forgalmazója az NHB Növekedési Hitel Bank Zrt. (továbbiakban: NHB) volt. A 2018-as üzleti év folyamán az MNB többször

alkalmazott felügyeleti intézkedést és szabott ki bírságot az NHB-val szemben különböző jogszabálysértő gyakorlatok miatt. Az MNB 2018. december 18-án kelt V-JÉ-I-23/2018. számú végzésében az NHB-val szemben alkalmazott ideiglenes intézkedések keretében többek között (i) megtiltotta bizonyos pénzügyi szolgáltatások nyújtását, (ii) bizonyos feltételekkel kifizetési tilalmat rendelt el, (iii) felügyeleti biztostként kirendelte a Pénzügyi Stabilitási és Felszámoló Nonprofit Korlátolt Felelősségű Társaságot (székhely: 1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78. 1. em., a PSFN Kft.). Az MNB 2019. március 14-én kelt H-JÉ-I-86/2019. számú határozatában visszavonta az NHB pénzügyi szolgáltatási, kiegészítő pénzügyi szolgáltatási továbbá befektetési szolgáltatási tevékenységek, valamint kiegészítő szolgáltatások végzésére jogosító tevékenységi engedélyeit, és elrendelte a végelszámolását. Az MNB 2019. október 31-én kelt H-JÉ-I-280/2019. számú határozatában kezdeményezte az NHB felszámolását, és a PSFN Kft. felszámolóként történő kirendelését. A Fővárosi Törvényszék a Céglőnyben 2019. december 2. napján közzétett végzésével elrendelte a végelszámolás alatt álló NHB felszámolását.

Felhívjuk a figyelmet továbbá a megszűnési eljárást lezáró éves beszámoló 1. Általános rész c. fejezetére, amelyben bemutatásra került, hogy az MNB a H-JÉ-III-28/2019. számú határozatával megindította az Alap megszűnési eljárását, amelynek lefolytatására az Alap korábbi letétkezelőjét, a Raiffeisen Bank Zrt-t kötelezte. A megszűnési eljárás 2022. november 21-én ér véget (zárás napja). A Bank az eszközök és kötelezettségek megjelenítésében és értékelésében figyelembe vette a megszűnési eljárás tényét, illetve a megszűnési eljárással kapcsolatban a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény előírásait.

Véleményünk nem minősített ezeknek a kérdéseknek a vonatkozásában.

#### ***A Bank vezetése és az irányítással megbízott személyek felelőssége a megszűnési eljárást lezáró éves beszámolóért***

A Bank vezetése felelős a megszűnési eljárást lezáró éves beszámolóért a számviteli törvénnyel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a Bank vezetése szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes megszűnési eljárást lezáró éves beszámoló elkészítése.

A megszűnési eljárást lezáró éves beszámoló elkészítése során a Bank vezetése felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat.

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

#### ***A könyvvizsgáló megszűnési eljárást lezáró éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége***

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a megszűnési eljárást lezáró éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal 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 megszűnési eljárást lezáró éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélés alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

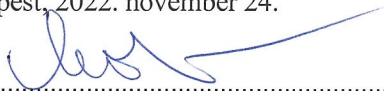


Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük a megszűnési eljárást lezáró éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a 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 Bank belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a Bank vezetése által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a Bank vezetése által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a Bank vezetése részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló beszámoló 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 képességet illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet a beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak.
- Értékeljük a megszűnési eljárást lezáró éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy a megszűnési eljárást lezáró éves beszámolóban teljesül-e az alap 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 a Bank által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2022. november 24.



.....  
Molnár Gábor  
A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. képviselőjeként  
illetve mint kamarai tag könyvvizsgáló

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.  
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.  
Nyilvántartási szám: 000083

Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 007239

## MERLEG

fordulónap (zárás napja): 2022.11.21

## QUAESTOR Aranytallér Vegyes Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap

1054 Budapest, Akadémia u. 7-9.

adatok E Ft-ban

| sor-<br>szám | A tétel megnevezése                                               | Előző év<br>2021.12.31. | Előző év(ek)<br>módosításai | Tárgyév<br>2022.11.21. |
|--------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------|------------------------|
| a            | b                                                                 | c                       | d                           | e                      |
| A.           | Befektetett eszközök                                              |                         |                             |                        |
| B.           | Forgóeszközök                                                     | 30 332                  |                             | 23 146                 |
| I.           | Követelések                                                       |                         |                             |                        |
| 1.           | Követelések                                                       |                         |                             |                        |
| 2.           | Követelések értékesítése (-)                                      |                         |                             |                        |
| 3.           | Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete     |                         |                             |                        |
| 4.           | Forintkövetelések értékelési különbözete                          |                         |                             |                        |
| II.          | Értékpapírok                                                      |                         |                             |                        |
| 1.           | Értékpapírok                                                      |                         |                             |                        |
| 2.           | Értékpapírok értékelési különbözete                               |                         |                             |                        |
| a)           | kamatokból, osztalékokból                                         |                         |                             |                        |
| b)           | egyéb                                                             |                         |                             |                        |
| III.         | Pénzeszközök                                                      | 30 332                  |                             | 23 146                 |
| 1.           | Pénzeszközök                                                      | 30 332                  |                             | 23 146                 |
| 2.           | Valuta, devizabetét értékelési különbözete                        |                         |                             |                        |
| C.           | Aktív időbeli elhatárolások                                       |                         |                             |                        |
| 1.           | Aktív időbeli elhatárolás                                         |                         |                             |                        |
| 2.           | Aktív időbeli elhatárolás értékesítése (-)                        |                         |                             |                        |
| D.           | Származtatott ügyletek értékelési különbözete                     |                         |                             |                        |
|              | ESZKÖZÖK ÖSSZESEN                                                 | 30 332                  |                             | 23 146                 |
| E.           | Saját tőke                                                        | 26 259                  |                             | 23 146                 |
| I.           | Indulótőke                                                        | 10 479                  |                             | 10 479                 |
| 1.           | Kibocsátott befektetési jegyek névértéke                          | 994 170                 |                             | 994 170                |
| 2.           | Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)                   | -983 691                |                             | -983 691               |
| II.          | Tőkeváltozás (tőkenövekmény)                                      | 15 780                  |                             | 12 667                 |
|              | Kibocsátott befektetési jegyek eladási értékkülönbözete           |                         |                             |                        |
| 1.           | Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete       | -216 686                |                             | -216 686               |
| 2.           | Értékelési különbözet tartaléka                                   |                         |                             |                        |
| 3.           | Előző év(ek) eredménye                                            | 235 752                 |                             | 232 466                |
| 4.           | Üzleti év eredménye                                               | -3 286                  |                             | -3 113                 |
| F.           | Céltartalékok                                                     |                         |                             |                        |
| G.           | Kötelezettségek                                                   | 377                     |                             |                        |
| I.           | Hosszú lejáratú kötelezettségek                                   |                         |                             |                        |
| II.          | Rövid lejáratú kötelezettségek                                    | 377                     |                             |                        |
| III.         | Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete |                         |                             |                        |
| H.           | Passzív időbeli elhatárolások                                     | 3 696                   |                             |                        |
|              | FORRÁSOK ÖSSZESEN                                                 | 30 332                  |                             | 23 146                 |

Kelt: Budapest, 2022. november 22.

Ágoston István  
Főosztályvezető

GASPAR Gábor

Lajstromozási szám

1 1 1 1 - 2 7

## EREDMÉNYKIMUTATÁS

fordulónap: 2022.11.21

## QUAESTOR Aranytallér Vegyes Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap

1054 Budapest, Akadémia u. 7-9.

| sor-szám | A tétel megnevezése                        | adatok E Ft-ban                         |                             |                                        |
|----------|--------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------------|
|          |                                            | Előző év<br>(2021.01.01-<br>2021.12.31) | Előző év(ek)<br>módosításai | Tárgyév<br>(2022.01.01-<br>2022.11.21) |
| a        | b                                          | c                                       | d                           | e                                      |
| I.       | Pénzügyi műveletek bevételei               |                                         |                             |                                        |
|          | Kapott kamatok, osztalékok                 |                                         |                             |                                        |
|          | Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből |                                         |                             |                                        |
|          | Határidős ügyletek nyeresége               |                                         |                             |                                        |
|          | Pénzügyi műveletek egyéb bevételei         |                                         |                             |                                        |
|          | Bankkamat                                  |                                         |                             |                                        |
| II.      | Pénzügyi műveletek ráfordításai            |                                         |                             |                                        |
|          | Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből  |                                         |                             |                                        |
|          | Határidős ügyletek vesztesége              |                                         |                             |                                        |
|          | Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai      |                                         |                             |                                        |
|          | Hitelek után fizetett kamat                |                                         |                             |                                        |
|          | <b>Pénzügyi műveletek eredménye</b>        |                                         |                             |                                        |
| III.     | Egyéb bevételek                            | 49                                      |                             | 1                                      |
| IV.      | Működési költségek                         | 3 320                                   |                             | 3 102                                  |
| V.       | Egyéb ráfordítások                         | 15                                      |                             | 12                                     |
| VI.      | Fizetett, fizetendő hozamok                |                                         |                             |                                        |
| VII.     | <b>Tárgyévi eredmény</b>                   | <b>-3 286</b>                           |                             | <b>-3 113</b>                          |

Kelt: Budapest, 2022. november 22.

Lajstromozási szám

1 1 1 1 - 2 7

## CASH FLOW

fordulónap: 2022.11.21

## QUAESTOR Aranytallér Vegyes Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap

1054 Budapest, Akadémia u. 7-9.

| sor-szám | A tétel megnevezése                                                             | adatok E Ft-ban                         |                             |                                        |
|----------|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------------|
|          |                                                                                 | Előző év<br>(2021.01.01-<br>2021.12.31) | Előző év(ek)<br>módosításai | Tárgyév<br>(2022.01.01-<br>2022.11.21) |
| a        | b                                                                               | c                                       | d                           | e                                      |
| I.       | Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow)       | -3 006                                  |                             | -7 186                                 |
| 1.       | Tárgyévi eredmény (+/-)                                                         | -3 286                                  |                             | -3 113                                 |
| 2.       | Elszámolt amortizáció (+)                                                       |                                         |                             |                                        |
| 3.       | Elszámolt értékvesztés és visszafizetés (+/-)                                   |                                         |                             |                                        |
| 4.       | Elszámolt értékelési különbözet (+/-)                                           |                                         |                             |                                        |
| 5.       | Céltartalék képzés és felhasználás különbözete (+/-)                            |                                         |                             |                                        |
| 6.       | Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye (+/-)                           |                                         |                             |                                        |
| 7.       | Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye (+/-)                         |                                         |                             |                                        |
| 8.       | Befektetett eszközök állományváltozása (+/-)                                    |                                         |                             |                                        |
| 9.       | Forgóeszközök állományváltozása (+/-)                                           |                                         |                             |                                        |
| 10.      | Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása (+/-)                          | 120                                     |                             | -377                                   |
| 11.      | Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása (+/-)                         |                                         |                             |                                        |
| 12.      | Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása (+/-)                             |                                         |                             |                                        |
| 13.      | Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása (+/-)                           | 160                                     |                             | -3 696                                 |
| II.      | Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow) |                                         |                             |                                        |
| 14.      | Ingatlanok beszerzése (-)                                                       |                                         |                             |                                        |
| 15.      | Ingatlanok eladása (+)                                                          |                                         |                             |                                        |
| 16.      | Befolyt bérleti díjak (+)                                                       |                                         |                             |                                        |
| 17.      | Értékpapírok beszerzése (-)                                                     |                                         |                             |                                        |
| 18.      | Értékpapírok eladása, beváltása (+)                                             |                                         |                             |                                        |
| 19.      | Kapott hozamok (+)                                                              |                                         |                             |                                        |
| III.     | Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow)   | -51                                     |                             |                                        |
| 20.      | Befektetési jegy kibocsátás (tőkebevonás) (+)                                   |                                         |                             |                                        |
| 21.      | Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport (-)                             |                                         |                             |                                        |
| 22.      | Befektetési jegy visszavásárlás (tőkecsökkentés) (-)                            | -51                                     |                             |                                        |
| 23.      | Befektetési jegyek után fizetett hozamok (-)                                    |                                         |                             |                                        |
| 24.      | Hitel és kölcsön felvétele (+)                                                  |                                         |                             |                                        |
| 25.      | Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése (-)                                |                                         |                             |                                        |
| 26.      | Hitel és kölcsön után fizetett kamat (-)                                        |                                         |                             |                                        |
| IV.      | <b>Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok)</b>                                 | <b>-3 057</b>                           |                             | <b>-7 186</b>                          |

Kelt: Budapest, 2022. november 22.



## KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

### QUAESTOR Aranytallér Vegyes Nyíltvégű Értékpapír Alap Megszűnési eljárást lezáró éves beszámolójához

Jelen megszűnési eljárást lezáró éves beszámoló részét képező Kiegészítő mellékletet a Raiffeisen Bank Zrt., (továbbiakban: Bank vagy Letétkezelő) mint a Quaestor Aranytallér Vegyes Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap (továbbiakban: „Alap”) törvényes képviselője, e funkciójában, jelenlegi törvényes képviselőként írja alá, az aláírásban a Bank cégképviselőre jogosult, alulírott, két vezető beosztású alkalmazottja együttesen közreműködik.

A megszűnési eljárást lezáró éves beszámoló fordulónapja (mint a megszűnés zárási időpontja): **2022. november 21.**

A QUAESTOR Aranytallér Vegyes Nyíltvégű Értékpapír Alap 2022. november 21-i mérleg szerinti

|                                                |                |
|------------------------------------------------|----------------|
| Saját tőkéje (nettó eszközértéke)              | 23 146 ezer Ft |
| Befektetési jegyek darabszáma                  | 10 479 360 db  |
| Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke | 2,208753 Ft    |

Az Alap tőkenövekménye a tárgyidőszak végén 12 667 ezer Ft, mely az induló tőke értékének 120,8799 %-a. Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték 11,8563 %-kal alacsonyabb az előző év végi 2,505855 Ft/db értéknél.

A Letétkezelő által kimutatott és közzétett nettó eszközérték 23 146 ezer Ft, az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték 2,2088 Ft, ami megegyezik a mérleg szerinti értékkel.

#### 1. Általános rész

A QUAESTOR Aranytallér Vegyes Nyíltvégű Értékpapír Alap 1993-ban Zártvégű alapként jött létre. 1996.12.27-én alakították nyíltvégű értékpapír alappá (régi neve: QUAESTOR Aranytallér Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap).

Az Alap létrejöttét, működését és megszűnését szabályozó törvény a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (továbbiakban: „Tpt”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (továbbiakban: „Kbftv”).

Az Alap a befektetési jegyek típusát tekintve nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, fajtáját tekintve nyíltvégű, határozatlan futamidejű értékpapír befektetési alap. Az Alap futamideje 1996. december 27-ével indult.

Az alapkezelési tevékenységet az Alap létrehozatalától 2016. december 16. napjáig a QUAESTOR Befektetési Alapkezelő Zrt. (székhely: 1042 Budapest, Árpád út 48-50. fszt. 3.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044171) látta el.

A Felügyelet a 2016. november 29. napján meghozott, H-KE-III-809/2016. számú határozatával engedélyezte az Alap átadását az ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt. („Alapkezelő”; székhelye: 1054 Budapest, Akadémia u. 7-9.; cégjegyzékszám: 01-10-044378) részére. Az átadás napja 2016. december 16., amely naptól fogva az Alap alapkezelőjeként az ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt. járt el.

Az Alap kizárólagos forgalmazója az NHB Növekedési Hitel Bank Zrt. (továbbiakban: NHB) volt. A 2018-as üzleti év folyamán az MNB többször alkalmazott felügyeleti intézkedést és szabott ki bírságot az NHB-val szemben különböző jogszabálysértő gyakorlatok miatt. Az MNB 2018. december 18-án kelt V-JÉ-I-23/2018. számú végzésében az NHB-val szemben alkalmazott ideiglenes intézkedések keretében többek között (i) megtiltotta bizonyos pénzügyi szolgáltatások nyújtását, (ii) bizonyos feltételekkel kifizetési tilalmat rendelt el, (iii) felügyeleti biztosként kirendelte a Pénzügyi Stabilitási és Felszámoló Nonprofit Korlátolt Felelősségű Társaságot (székhely:

1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78. 1. em., a PSFN Kft.). Az MNB 2019. március 14-én kelt H-JÉ-I-86/2019. számú határozatában visszavonta az NHB pénzügyi szolgáltatási, kiegészítő pénzügyi szolgáltatási továbbá befektetési szolgáltatási tevékenységek valamint kiegészítő szolgáltatások végzésére jogosító tevékenységi engedélyeit, és elrendelte a végelszámolását. Végelszámolóként a PSFN Kft-t jelölte ki. Az MNB 2019. október 31-én kelt H-JÉ-I-280/2019. számú határozatában kezdeményezte az NHB felszámolását, és a PSFN Kft. felszámolóként történő kirendelését. A Fővárosi Törvényszék a Céglőnyben 2019. december 2. napján közzétett végzésével elrendelte a végelszámolás alatt álló NHB felszámolását.

Az Alapkezelő 2018. augusztus 8-i rendkívüli tájékoztatása értelmében az Alap befektetési jegyeinek visszaváltását egy évre felfüggesztette arra tekintettel, hogy a leadott visszaváltási megbízások alapján az Alap befektetési jegyeinek olyan mennyiségét kívánták visszaváltani, amely az Alap likviditását veszélyeztette. Az Alap kizárólagos forgalmazója, az NHB tevékenységének felfüggesztését követően az Alapkezelő vezérigazgatója 1/2019.03.14. számú vezérigazgatói határozatában az Alapkezelő által kezelt valamennyi befektetési alap folyamatos forgalmazásának felfüggesztését rendelte le (köztük az Alap forgalmazását is felfüggesztette egy év időtartamra).

A törvényes képviselő a Magyar Nemzeti Bank, mint a pénzügyi szervezetek felügyelete (továbbiakban: MNB) H-JÉ-III-28/2019. számú, 2019. május 21. napján kelt határozatával szállt át az Access Befektetési Alapkezelő Zrt-től a Raiffeisen Bank Zrt-re, miután az MNB az Alapkezelő tevékenységi engedélyét a H-JÉ-III-24/2019. számú, 2019. április 29. napján kelt határozatával visszavonta. Az MNB a H-JÉ-III-28/2019. számú határozatával megindította az Alap megszűnési eljárását, amelynek lefolytatására az Alap korábbi letétkezelőjét, a Raiffeisen Bank Zrt-t kötelezte. A megszűnési eljárás 2022. november 21-én ér véget (zárás napja). A Társaság az eszközök és kötelezettségek megjelenítésében és értékelésében figyelembe vette a megszűnési eljárás tényét, illetve a megszűnési eljárással kapcsolatban a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény előírásait.

Alapkezelő 2019.05.20-ig:

Székhelye:

Cégjegyzékszáma:

PSZÁF eng. száma:

Jegyzett tőkéje:

**ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt.**

1054 Budapest, Akadémia u. 7-9.

01-10-044378

III/100.052/2000

100 millió Ft

Letétkezelő, Alapok törvényes képviselője 2019.05.21-től:

Székhelye:

Cégjegyzékszáma:

**Raiffeisen Bank Zrt.**

1133 Budapest, Váci út 116-118.

01-10-041042

Forgalmazó 2019.03.14-ig:

Székhelye:

Cégjegyzékszáma:

**NHB Növekedési Hitel Bank Zrt.**

1118 Budapest, Kelenhegyi út 39.

01-10-041371

Könyvvizsgáló:

Székhelye:

Kamarai engedély száma:

**Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.**

1068 Budapest, Dózsa György út 84/C.

000083

Könyvviteli Szolgáltató:

Székhelye:

Cégjegyzékszáma:

Beszámoló összeállítója

**Quality Consult Tanácsadó és Könyvelő Bt.**

2112 Veresegyház, Hajdi u 17.

13-06-048636

Véghné Katona Angelika regisztrációs szám: 194345

### **Befektetési politika**

Az Alap a törvényi előírásoknak megfelelően, és annak keretei között az alapba befolyt pénzekből - azaz a befektetők által megvásárolt befektetési jegyekből befolyt összegekből - nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokat vásárol és ad el.

Az Alapkezelő az Alap befektetési céljainak elérése érdekében a biztonság és az Alap likviditásának szem előtt tartásával konzervatív befektetési politikát kíván folytatni.



Az Alap portfóliójának elemei:

- Az Alap a Budapesti Értéktőzsdére bevezetett társaságok értékpapírjaiba, nyilvánosan forgalomba hozott és tőzsdén jegyzett (forgalmazott) kötvényeibe és államilag garantált értékpapírokba fektet be.
- Az Alapkezelő az Alap portfólióját a Magyar Állam által kibocsátott, vagy a Magyar Állam által garantált kötvények és más, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, illetve Magyarországon székhellyel rendelkező vállalkozás által kibocsátott, jó pénzügyi megítélés alá eső egy éves vagy annál hosszabb lejáratú tőzsdén jegyzett (forgalmazott) kötvényekbe és más hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba kívánja fektetni, maximum a saját tőke minimum 50%-ig.
- Az Alap eszközeinek egy részét az Alapkezelő Magyarországon székhellyel rendelkező vállalkozás által kibocsátott, tőzsdén jegyzett (forgalmazott) részvényekbe vagy más, vállalkozásban fennálló részesedést megtestesítő értékpapírokba fekteti, maximum a portfólió 50%-ig.
- Az Alap kizárólag az Alapkezelési Szabályzatában meghatározottak szerinti belföldi származtatott ügyletekbe fektethet, ezek árfolyam értéke bekerüléskor nem haladhatja meg az alap saját tőkéjének a 10%-át.

**A megszűnési eljárás megindítását követően a befektetési politikában foglalt eszközösszetételre vonatkozó előírások értelmüket veszítették, mivel a jogszabályi előírásokkal összhangban az Alap összes értékesíthető eszköze értékesítésre került.**

#### Számviteli politika

Az Alap számviteli politikáját a hatályos számvitelről szóló 2000. évi C. törvény („Szt.” vagy „számviteli törvény”) és a befektetési alapok beszámoló készítési és könyvvizetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII. 11.) kormányrendelet („Kormányrendelet”) figyelembevételével alakította ki.

Az Alap kettős könyvvizetést alkalmaz, december 31-i fordulónapra éves beszámolót készít, mely a Kormányrendelet szerint részletezett mérlegből, eredménykimutatásból és kiegészítő mellékletből áll. Az Alapkezelő az éves beszámoló mérlegkészítési napjának a tárgyévét követő év február 15-ét jelölte meg.

Az Alap mérlegét és eredménykimutatását a Szt. és a Kormányrendelet szerinti elszámolási-, értékelési elveknek és előírásoknak megfelelően készíti, az eredményt a befektetési alapokra vonatkozó rendelkezések szerint állapítja meg:

- A főkönyvi könyveiben és nyilvántartásaiban a működés valamennyi műveletét rendszeresen rögzíti és biztosítja a beszámoló készítési kötelezettség teljesítéséhez szükséges információkat.
- A befektetett eszközként való aktiválást a pénzügyi eszköz egy évnél hosszabb időtartamra történő befektetése esetén alkalmazza.
- Az alapítási költségeket a felmerüléskor számolja el a költségek között.
- Az értékelési különbözeteket csak a mérlegfordulónapi értékelés során, a mérleg szerinti nettó eszközérték meghatározásakor számolja el a főkönyvi számlákon.
- Év közben az értékpapírokat bekerülési értéken tartja nyilván, míg az év végi állományt az értékelési különbözet elszámolásával az ismert piaci értéken mutatja ki a mérlegben. Az állománycsökkenést a hitelviszonyt megtestesítő értékpapíroknál a FIFO elv szerint, a tulajdonosi részesedést jelentő értékpapíroknál súlyozott átlagáron számolja el értékesítéskor, illetve lejáratkor.
- A tőzsdén kötött határidős ügyletek pénzügyi instrumentumaira vonatkozó követelést és kötelezettséget a 0. Nyilvántartási számlák számlaosztályban a szerződésben rögzített kötési áron tartja nyilván mindaddig, amíg az ügyletek lezárásra nem kerülnek ellenügylet kötésével vagy lejáratkor.
- A származtatott ügyletek értékelési különbözeteként az Alap javára kötött, le nem zárt (le nem járt) határidős ügyletek piaci értékét - a pénzügyi instrumentum piaci ára és határidős kötési ára közötti különbözet összegét - mutatja ki a mérlegben.
- A követeléseket és kötelezettségeket szerződés vagy számla alapján, a partnerrel egyeztetett összegben állítja be a mérlegbe.
- Az aktív és passzív időbeli elhatárolások értékét a fordulónapig elszámolt, illetve a mérlegkészítésig ismertté vált tárgyévre vonatkozó bevételek és ráfordítások alapján, a számlázott összegben, ennek hiányában a szerződés szerinti összegben határozza meg.
- A mérleg fordulónapján fennálló három hónapon túli követeléseket és az aktív időbeli elhatárolások teljes összegét értékesztésként mutatja ki a mérlegben.

- Céltartalékot a múltbeli vagy folyamatban levő szerződéseiből fennálló függő- és biztos jövőbeni fizetési kötelezettségeire (pl. határidős és opciós ügylet, le nem zárt peres ügylet esetén) képez, ha azokra egyéb módon nem biztosított fedezetet.
- Rendkívüli eseménynek a tevékenységgel közvetlen kapcsolatban nem álló, a rendes üzletmeneten kívül eső eseményt tekint az Alap.
- Jelentős összegű hiba: ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások - eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő - értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja a számviteli politikában meghatározott értékhatárt. Minden esetben jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében az ellenőrzések során - ugyanazon évet érintően - megállapított hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve, ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

Megjegyzés: jelen megszűnési eljárást lezáró éves beszámoló esetében egyes, a fentiekben megfogalmazott számviteli politikai rendelkezések korlátozottan, vagy más módon értelmezendők. Ez alapján a beszámolási időszak vége a megszűnési eljárás zárásának napja (2022. november 21.), a mérlegkészítés időszaka is ezen nappal véget ér.

## 2. A mérleghez kapcsolódó kiegészítések

A megszűnési eljárást lezáró éves beszámoló tagolása a korábbi időszak beszámolóival egyező, az egyes mérlegtételek besorolásában, illetve az alkalmazott értékelési módszerben nem történt változás.

Az Alap befektetett eszközök közé sorolt eszközzel nem rendelkezik, a forgóeszközök 23 146 ezer Ft-os összegének összetétele a következő:

**Követelések:** az Alap a fordulónapon (zárás napján) nem rendelkezett követeléssel.

**Pénzeszközök:** A letétkezelőnél vezetett bankszámla egyenlege a zárás napján 23 146 ezer Ft.

**Értékpapírok:** az Alap nem rendelkezik az évvégi fordulónapon (zárás napján) portfólióval, a 2019. május 21-én megindított megszűnési eljárás keretében a készleten lévő értékpapírok értékesítésre kerültek.

Kölcsönbe adott, illetve kölcsönbe vett értékpapírok, valamint óvadéki repóba adott vagy repóba vett értékpapírok miatt fennálló kötelezettsége és követelése nincs az Alapnak.

**Származtatott ügyletek értékelési különbözete:** nulla, az Alapnak év végén nyitott határidős ügylete nem volt.

**Aktív időbeli elhatárolás** elszámolására nem került sor.

A mérleg forrás oldalán kimutatott **idegen forrás** összetevői a következők:

**Kötelezettségek:** az Alap a fordulónapon nem rendelkezett kötelezettséggel.

**Passzív időbeli elhatárolás** elszámolására nem került sor.

**Saját tőke:** Az Alap saját tőkéje 11,85 %-kal csökkent az előző évhez képest, mérleg szerinti záró értéke 23 146 ezer Ft. A forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma 10 479 ezer Ft.

### Befektetési jegyek forgalma

|                            | 2021.01.01.-<br>2021.12.31. | 2022.01.01.-<br>2022.11.21. |
|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Nyitó                      | 10 528 232                  | 10 479 360                  |
| Tárgyévi eladás            | 0                           | 0                           |
| Tárgyévi visszaváltás      | 0                           | 0                           |
| Befektetési jegy korrekció | -48 872                     | 0                           |
| Záró                       | 10 479 360                  | 10 479 360                  |

db

Az Alapban **forgalomban lévő befektetési jegyek számára vonatkozó adatokkiegészítése**: A Letétkezelő az előző beszámolási időszak során 2021. augusztus 31.-ig 48.872 db befektetési jeggyel többet tartott nyilván, mint amennyit a KELER Központi Értéktár Zrt. Az eltérés az MNB-vel történt egyeztetést követően a 2021. augusztus 31-ei nettó eszközértékben javításra került. Tárgyévben már nem történt hasonló korrekció.

A **tőkeváltozás** (tőkenövekmény) 12 667 ezer Ft, melyből

- a befektetési jegy forgalmazásából származó tőkeváltozás év végi egyenlege -216 686 ezer Ft,
- az előző évek felhalmozott eredménye 232 466 ezer Ft, míg a tárgyévi gazdálkodási eredmény (tárgyévi eredmény) 3 113 ezer Ft veszteség.

### 3. Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

A befektetési alap **tárgyévi eredménye** 3 113 ezer Ft veszteség. A veszteség a megszűnési eljárásához kapcsolódó ráfordításokból származik, 3 102 ezer Ft működési költségből és 12 ezer Ft NAV külön adóból és az egyéb bevételként kimutatásra kerülő 1 ezer Ft kerekítési különbözetből tevődik össze.

### A működési költségek összetétele

ezer Ft

| Megnevezés                | 2021.01.01.-2021.12.31. |             | 2022.01.01.-2022.11.21. |             |
|---------------------------|-------------------------|-------------|-------------------------|-------------|
|                           | Tárgyévi<br>összes      | mo%         | Tárgyévi<br>összes      | mo%         |
| Letétkezelői díj          | 1 440                   | 43,37%      | 1 320                   | 42,55%      |
| Számviteli szolgáltatások | 991                     | 29,85%      | 762                     | 24,56%      |
| Könyvvizsgálat            | 889                     | 26,78%      | 917                     | 29,56%      |
| Bankköltség               |                         |             | 40                      | 1,29%       |
| Különféle egyéb költségek |                         |             | 63                      | 2,03%       |
| <b>MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK</b> | <b>3 320</b>            | <b>100%</b> | <b>3 102</b>            | <b>100%</b> |
| NAV külön adó             | 15                      | 100,00%     | 12                      | 100,00%     |
| <b>EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK</b> | <b>15</b>               | <b>100%</b> | <b>12</b>               | <b>100%</b> |



**4. Az Alap vagyonának megoszlása (Likviditási jelentés)**

ezer Ft

|            | Megnevezés                                                   | 2021.12.31.  |              | 2022.11.21. |             |
|------------|--------------------------------------------------------------|--------------|--------------|-------------|-------------|
|            |                                                              | ezer Ft      | mo%          | ezer Ft     | mo%         |
| <b>I.</b>  | <b><u>KÖTELEZETTSÉGEK</u></b>                                |              |              |             |             |
| 1.         | Hitelállomány                                                |              |              |             |             |
| 2.         | Egyéb kötelezettségek                                        | 377          | 1,44         | 0           | 0,00        |
| 2.1        | Letétkezelői díj                                             | 120          |              |             |             |
| 2.2        | Forgalmazói díj                                              |              |              |             |             |
| 2.3        | Könyvvizsgálói díj                                           |              |              |             |             |
| 2.5        | Költségment elszámolt egyéb tétel                            | 254          | 0,97         |             | 0,00        |
| 2.6        | Egyéb - nem költségalapú - kötelez.                          | 3            | 0,01         |             | 0,00        |
| 3.         | Céltartalékok                                                |              |              |             |             |
| 4.         | Passzív időbeli elhatárolások                                | 3 696        | 14,08        |             | 0,00        |
|            | <b>Kötelezettségek összesen</b>                              | <b>4 073</b> | <b>15,51</b> | <b>0</b>    | <b>0,00</b> |
| <b>II.</b> | <b><u>ESZKÖZÖK</u></b>                                       |              |              |             |             |
| 1.         | Folyószámla, készpénz                                        | 30 332       | 115,51       | 23 146      | 100,00      |
| 2.         | Egyéb követelés                                              |              |              |             |             |
| 3.         | Lekötött bankbetét                                           |              |              |             |             |
| 3.1        | Max. 3 hó lekötésű                                           |              |              |             |             |
| 3.2        | 3 hónapnál hosszabb lekötésű                                 |              |              |             |             |
| 4.         | Értékpapírok                                                 |              |              |             |             |
| 4.1        | Állampapírok                                                 |              |              |             |             |
| 4.1.1      | Kötvények                                                    |              |              |             |             |
| 4.1.2      | Kincstárjegyek                                               |              |              |             |             |
| 4.1.3      | Egyéb jegybankképes értékpapír                               |              |              |             |             |
| 4.1.4      | Külföldi állampapírok                                        |              |              |             |             |
| 4.2        | Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok |              |              |             |             |
| 4.2.1      | Tőzsdére bevezetett                                          |              |              |             |             |
| 4.2.2      | Külföldi kötvények                                           |              |              |             |             |
| 4.2.3      | Tőzsdén kívüli                                               |              |              |             |             |
| 4.3        | Résztvények                                                  |              |              |             |             |
| 4.3.1      | Tőzsdére bevezetett                                          |              |              |             |             |
| 4.3.2      | Külföldi részvények                                          |              |              |             |             |
| 4.3.3      | Tőzsdén kívüli                                               |              |              |             |             |
| 4.4        | Jelzáloglevelek                                              |              |              |             |             |
| 4.4.1      | Tőzsdére bevezetett                                          |              |              |             |             |
| 4.4.2      | Tőzsdén kívüli                                               |              |              |             |             |
| 4.5        | Befektetési jegyek                                           |              |              |             |             |
| 4.5.1      | Tőzsdére bevezetett                                          |              |              |             |             |
| 4.5.2      | Külföldi befektetési jegyek                                  |              |              |             |             |
| 4.5.3      | Tőzsdén kívüli                                               |              |              |             |             |
| 4.6        | Kárpótlási jegy                                              |              |              |             |             |
| 5.         | Származékos ügyletek                                         |              |              |             |             |
| 5.1        | Tőzsdei határidős ügyletek                                   |              |              |             |             |

|     |                                                    |                 |               |                 |               |
|-----|----------------------------------------------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| 5.2 | Tőzsdén kívüli határidős ügyletek                  |                 |               |                 |               |
| 6.  | Aktív időbeli elhatárolások                        |                 |               |                 |               |
|     | <b>Eszközök összesen</b>                           | <b>30 332</b>   | <b>115,51</b> | <b>23 146</b>   | <b>100,00</b> |
|     | <b>SAJÁT TŐKE / Nettó eszközérték</b>              | <b>26 259</b>   | <b>100,00</b> | <b>23 146</b>   | <b>100,00</b> |
|     | Kibocsátott befektetési jegy<br>összesen           | 10 479          | ezer db       | 10 479          | ezer db       |
|     | <b>Egy befektetési jegyre jutó<br/>eszközérték</b> | <b>2,505855</b> |               | <b>2,208753</b> |               |

## 5. Egyéb lényeges információk

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 Kbftv. 67. § (1) e) bekezdése alapján elsődleges eszközkategóriáját tekintve értékpapíralapnak minősül. Az értékpapíralapok portfóliójában tartható eszközök között a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól 78/2014. (III. 14.) 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.

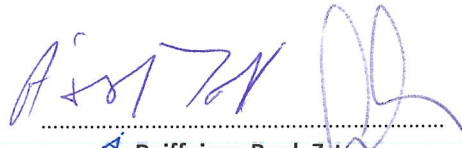
### *Egyéb - A koronavírus járvány és gazdasági hatásai*

A 2020 tavaszán indult COVID-19 koronavírus járvány, illetve ahhoz kapcsolódó gazdasági válság nem gyakorolt közvetlen hatást az Alapra, elsősorban azért, mert a járvány kitörésekor kizárólag forint folyószámlapénz volt az Alap portfóliójában. A járványhelyzetből adódó munkaügyi átszervezések valamelyest lassították a megszűnési eljárás előrehaladását. Az Alap megszűnési eljárásának sikeres lefolytatását a COVID-19 járvány ugyanakkor végeredményben nem befolyásolta, a járvány esetleges hatásai nem minősülnek jelen megszűnési eljárást lezáró éves beszámoló szempontjából módosító eseménynek.

### *Egyéb - Nemzetközi helyzet – az Ukrajna és Orosz Föderáció között kirobbant háborús konfliktus*

A 2022. február 24-én az Orosz Föderáció és Ukrajna között kialakult háborús konfliktus, illetve az annak kapcsán eddig ismertett bevezetett és várhatóan bevezetésre kerülő szankciós intézkedések, illetve gazdaságvédelmi intézkedések – a fentiekben részletezettek okán – nem gyakoroltak közvetlen hatást az Alapra. Az Alap megszűnési eljárásának sikeres lefolytatását ezen esemény nem befolyásolta, ezen esemény hatásai sem minősülnek jelen megszűnési eljárást lezáró éves beszámoló szempontjából módosító eseménynek.

Budapest, 2022. november 22.

  
 .....  
 Raiffeisen Bank Zrt.  
 az Alap törvényes képviselőjét ellátó, az Alap megszűnési  
 eljárásának lefolytatására kötelezett letétkezelő  
