

**Quaestor Tallér Részvény Nyíltvégű
Értékpapír Befektetési Alap**

*Megszűnési eljárást lezáró éves beszámoló és
független könyvvizsgálói jelentés*

2022. november 21.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Quaestor Tallér Részvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük a Quaestor Tallér Részvény 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 12.112 E Ft, tárgyévi eredmény 3.109 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 megfelelünk 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 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. 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 ért 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 beszámolóinak 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 könyvvizsgálataért 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 Könyvvizsgálati 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 Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést 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 képességét 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

Lajstromozási szám

1 1 1 1 - 2 8

MÉRLEG

fordulónap (zárás napja): 2022.11.21

QUAESTOR Tallér Részvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap

1054 Budapest, Akadémia u. 7-9.

adatok E Ft-ban

sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év 2021.12.31.	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév 2022.11.21.
a	b	c	d	e
A.	Befektetett eszközök			
B.	Forgóeszközök	19 293		12 112
I.	Követelések			
1.	Követelések			
2.	Követelések értékvesztése (-)			
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	19 293		12 112
1.	Pénzeszközök	19 293		12 112
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete			
C.	Aktív időbeli elhatárolások			
1.	Aktív időbeli elhatárolás			
2.	Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)			
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete			
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	19 293		12 112
E.	Saját tőke	15 222		12 112
I.	Indulótőke	7 359		7 359
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 709 832		1 709 832
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-1 702 473		-1 702 473
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	7 863		4 753
	Kibocsátott befektetési jegyek eladási értékkülönbözete			
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-324 292		-324 292
2.	Értékelési különbözet tartaléka			
3.	Előző év(ek) eredménye	335 476		332 154
4.	Tárgyévi eredmény	-3 321		-3 109
F.	Céltartalékok			
G.	Kötelezettségek	376		
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek			
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	376		
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete			
H.	Passzív időbeli elhatárolások	3 695		
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	19 293		12 112

Kelt: Budapest, 2022. november 22.

Agoston István
Főosztályvezető

Gáspár Tíme

Lajstromozási szám

1 1 1 1 - 2 8

EREDMÉNYKIMUTATÁS

fordulónap (zárás napja): 2022.11.21

QUAESTOR Tallér Részvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap

1054 Budapest, Akadémia u. 7-9.

adatok E Ft-ban

sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év (2021.01.01- 2021.12.31.)	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév (2022.01.01- 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			
	Árfolyamveszteség értékpapír értékesítésből			
	Határidős ügyletek vesztesége			
	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai			
	Hitelek után fizetett kamat			
	Pénzügyi műveletek eredménye			
III.	Egyéb bevételek	7		
IV.	Működési költségek	3 319		3 102
V.	Egyéb ráfordítások	9		7
VIII.	Fizetett, fizetendő hozamok			
IX.	Tárgyévi eredmény	-3 321		-3 109

Kelt: Budapest, 2022. november 22.

Agoston István
Főosztályvezető

GOSPR Tmn

2022.11.21-ig
főosztály

Lajstromozási szám

1 1 1 1 - 2 8

CASH FLOW

fordulónap (zárás napja): 2022.11.21

QUAESTOR Tallér Részvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap

1054 Budapest, Akadémia u. 7-9.

adatok E Ft-ban

sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év (2021.01.01- 2021.12.31.)	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév (2022.01.01- 2022.11.21.)
a	b	c	d	e
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow)	-3 049		-7 181
1.	Tárgyévi eredmény (+/-)	-3 321		-3 109
2.	Elszámolt amortizáció (+)			
3.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás (+/-)			
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 (+/-)	113		-377
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása (+/-)			
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása (+/-)			
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása (+/-)	159		-3 695
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)			
20.	Befektetési jegy kibocsátás (tőkebevonás) (+)			
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport (-)			
22.	Befektetési jegy visszavásárlás (tőkecsökkentés) (-)			
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.	Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok)	-3 049		-7 181

Kelt: Budapest, 2022. november 22.

Agoston
Főosztály

2022.11.22

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

QUAESTOR Tallér Részvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap Megszűnési eljárást lezáró éves beszámolójához

Jelen Megszűnési eljárást lezáró éves beszámoló részét képező Kiegészítő mellékletet a Raiffeisen Bank Zrt., (továbbiakban: Bank) mint az Quaestor Tallér Részvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap (továbbiakban: „Alap”) törvényes képviselője, e funkciójában, jelenlegi törvényes képviselőként írja alá, az aláírásban a Bank cégképviseletre 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 Tallér Részvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap 2022. november 21-i mérleg szerinti

Saját tőkéje (nettó eszközértéke)	12 112 ezer Ft
Befektetési jegyek darabszáma	7 358 845 db
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke	1,645954 Ft

Az Alap tőkenövekménye a tárgyidőszak végén 4 753 ezer Ft, mely az induló tőke értékének 64,59 %-a. Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték 20,43 %-kal alacsonyabb az előző év végi 2,068499 Ft/db értéknél.

A Letétkezelő által kimutatott és közzétett nettó eszközérték 12 112 ezer Ft, az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték 1,6460 Ft, ami megegyezik a mérleg szerinti értékkel.

1. Általános rész

A QUAESTOR Tallér Értékpapír Alap 1993-ban Zártvégű alapként jött létre. 1996.12.27-én alakították nyíltvégű értékpapír Alappá (régi neve: QUAESTOR Tallér Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap). (továbbiakban: „Alap”). Az Alap létrejöttét, működését és megszűnését szabályozó törvény a 2001. évi CXX. A Tőkepiacról szóló 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-807/2016. számú határozatával engedélyezte az Alap átadását az ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt. (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. jár 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 biztóságot 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 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.

Befektetési politika

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

Véghe Katona Angelika regisztrációs szám: 194345

Az Alapkezelő az Alap portfólióját elsődlegesen az OECD tagországokban kibocsátott részvénytípusú befektetésekbe fekteti. Ezek a befektetések a tagországokban (főként a közép-kelet-európai régióban) kibocsátott tőzsdéi részvények és részesedésekben, illetve ETF-ekben testesülnek meg. Az Alap emellett portfóliója maximum 50%-át az említett országok kormányai által kibocsátott állampapírokba és a tagországokban székhellyel rendelkező külföldi vállalkozás által kibocsátott kötvényekbe, jelzálogleveleibe és egyéb alacsony kockázatú tőke-és pénzügyi eszközökbe is fektetheti.

Az egyéb értékpapírok aránya nem haladhatja meg a 10%-ot. Az Alapkezelő az Alap nevében csak olyan származtatott ügyletet köthet, amely csökkenti a részvények árfolyamkockázatát, valamint a kötvények kamatláb-kockázatát (fedezeti ügylet) vagy egyéb befektetési kockázatot. Az alap a törvényi limitek betartásával köthet származtatott ügyleteket.

A megszűntetési eljárás megindítását követően a befektetési politikában foglalt eszközösszetételre vonatkozó előírások értelmüket veszítették, mivel a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban az Alap összes értékesíthető eszköze eladásra került.

Számviteli politika

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

Az Alap kettős könyvvezetést alkalmaz, december 31-i fordulónapra éves beszámolót készít, mely a kormányrendelet szerint részletezett mérlegből, eredménykimutatásból, kiegészítő mellékletből és üzleti jelentésből áll. Az Alapkezelő az éves beszámoló mérlegkészítési napjának a tárgyévét követő év február 15-át 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 tárgyév-re 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 értékvesztésként 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 egyébként nem biztosított fedezetet.
- Rendkívüli eseménynek a tevékenységgel közvetlen kapcsolatban nem álló, a rendes üzletmeneten kívül eső eseményt tekinti 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** 12 112 ezer Ft-os összegének összetétele a következő:

Követelések: a zárás napján nem került kimutatásra.

Pénzeszközök: A letétkezelőnél vezetett bankszámla egyenlege a zárás napján 12 112 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 20,431 %-kal csökkent az előző évhez képest, mérleg szerinti záró értéke 12 112 ezer Ft. Az **induló tőke** (a forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma) 7 359 ezer Ft, amely nem változott.

Befektetési jegyek forgalma

	2021.01.01- 2021.12.31	2022.01.01- 2022.11.21
Nyitó	7 358 845	7 358 845
Tárgyévi eladás		
Tárgyévi visszaváltás		
Záró	7 358 845	7 358 845

db

A **tőkeváltozás** (tőkenövekmény) 4 753 ezer Ft, melyből

- a befektetési jegy forgalmazásából származó tőkeváltozás év végi egyenlege -324 292 ezer Ft,
- az előző évek felhalmozott eredménye 332 154 ezer Ft, míg a tárgyévi gazdálkodási eredmény (tárgyévi eredmény) 3 109 ezer Ft veszteség.

3. Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

A befektetési alap **tárgyévi eredménye** 3 109 ezer Ft veszteség. A veszteség 3 102 ezer Ft működési költségből, 7 ezer Ft NAV külön adóból tevődik össze.

A működési költségek összetétele

Megnevezés	2021.01.01-2021.12.31		2022.01.01-2022.11.21	
	Tárgyévi összes	mo%	Tárgyévi összes	mo%
Alapkezelői díj				
Letétkezelői díj	1440	43,39%	1320	42,55%
Forgalmazói díj				
Megbízási díj, jutalék				
Könyvvizsgálat	889	26,79%	917	29,56%
Könyvelési díj	990	29,83%	762	24,56%
Bankköltség			40	
Különféle egyéb költségek			63	
MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	3 319	100	3 102	100
NAV külön adó	9	100,00%	7	100,00%
EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	9	100	7	100

4. Az Alap vagyonának megoszlása (Likviditási jelentés)

	Megnevezés	2021.12.31		2022.11.21	
		ezer Ft	mo%	ezer Ft	mo%
I.	<u>KÖTELEZETTSÉGEK</u>				
1.	Hitelállomány				
2.	Egyéb kötelezettségek	376	2,47	0	0,00
2.1	Alapkezelői díj				
2.2	Letétkezelői díj	120	0,79		
2.3	Forgalmazói díj				
2.4	Költségként elszámolt egyéb tétel	254	1,67		
2.5	Egyéb - nem költségalapú - kötelez.	2	0,01		
3.	Céltartalékok				
4.	Passzív időbeli elhatárolások	3 695	24,27		
	Kötelezettségek összesen	4 071	26,74	0	0,00
II.	<u>ESZKÖZÖK</u>				
1.	Folyószámla, készpénz	19 293	126,74	12 112	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	Részcvények				
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				
	Eszközök összesen	19 293	126,74	12 112	100,00
	SAJÁT TŐKE / Nettó eszközérték	15 222	100	12 112	100
Kibocsátott befektetési jegy összesen		7 359 ezer db		7 359 ezer db	
Egy befektetési jegyre jutó eszközérték		2,068499		1,645954	

5. Egyéb lényeges információk

Az alapnál kölcsönbe adott, illetve kölcsönbe vett értékpapírok, kapott és adott fedezetek, biztosítékok, óvadékok, garancia- és kezességvállalások mérlegfordulókora 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.”

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 ismerten 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 Alapok törvényes képviselőjét ellátó, az Alap megszűnési eljárásának lefolytatására kötelezett korábbi letétkezelő

Államháztartás
Készítve

GRS... T... ..