

**Quaestor Aranytallér Vegyes Nyíltvégű
Értékpapír Befektetési Alap**

*Éves jelentés
és
független könyvvizsgálói jelentés*

2020. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Quaestor Aranytallér Vegyes Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük a Quaestor Aranytallér Vegyes Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap (az „Alap”) 2020. évi éves jelentése I., II., III., IV., V., VI., VII. és a VIII. pontjaiban található számviteli információinak (a „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2020. 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 letétkelzője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

A vélemény alapja

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

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak törvényes képviselőjét ellátó, az Alap megszűnési eljárásának lefolytatására kötelezett korábbi letétkelző a 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 Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfeleltünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

Figyelemfelhívás

Felhívjuk továbbá a figyelmet az éves jelentés 'VIII. A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők bemutatása' 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. 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 Cégközlönyben 2019. december 2. napján közzétett végzésével elrendelte a végelszámolás alatt álló NHB felszámolását.

Felhívjuk a figyelmet továbbá az éves jelentés 'Bevezetés' 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.

Véleményünk nem minősített ezeknek a kérdéseknek a vonatkozásában.

Egyéb kérdések

A Bank nem tett eleget a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény 131. § (4) bekezdésben foglaltaknak, mivel a jóváhagyott éves jelentést nem tette közzé a tárgyidőszak utolsó napjától számított 4 hónapon belül.

Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. A Bank vezetése (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 jelentés általunk végzett könyvvizsgálataival 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 jelenteni valónk.

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

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

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

A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni 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 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 éves jelentésben közölt számviteli információk 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 az éves jelentésben közölt számviteli információk 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 eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- 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 jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük 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 a Bank által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2022. október 21.



.....
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

QUAESTOR Aranytallér Vegyes Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap

ÉVES JELENTÉS 2020.

Bevezetés

Jelen éves jelentést 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.

Mérlegforduló napot követő jelentős esemény

A koronavírus járvány és gazdasági hatásai

A 2020 tavaszán indult COVID-19 koronavírus járvány, illetve ahhoz kapcsolódó gazdasági 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.

A Bank vezetése úgy véli, hogy az Alap megszűnési eljárásának sikeres lefolytatását a COVID-19 járvány végeredményben nem befolyásolja. Figyelembe véve a számviteli törvény beszámolási időszak utáni eseményekre vonatkozó előírásait is, a járvány esetleges hatásai nem minősülnek jelen éves jelentés szempontjából módosító eseménynek.

Nemzetközi helyzet – az Ukrajna és Orosz Föderáció között kirobbant háborús konfliktus

A beszámolási időszakot követő további jelentős esemény a 2022. február 24-én az Orosz Föderáció és Ukrajna között kirobbant háború. A kialakult háborús konfliktus, illetve az annak kapcsán eddig ismertén bevezetett és várhatóan bevezetésre kerülő szankciós intézkedések, illetve gazdaságvédelmi intézkedések – a fentiekben részletezettek okán – nem gyakoroltak közvetlen hatást az Alapra.

A Bank vezetése úgy véli, hogy az Alap megszűnési eljárásának sikeres lefolytatását ezen esemény nem befolyásolja. Figyelembe véve a számviteli törvény beszámolási időszak utáni eseményekre vonatkozó előírásait is, az esemény hatásai nem minősülnek jelen éves jelentés szempontjából módosító eseménynek.

| | |
|--|--|
| Befektetési Alap megnevezése: | QUAESTOR Aranytallér Vegyes Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap |
| 1996.12.27.-e előtti Kibocsátás időpontja: | Aranytallér Zártvégű Értékpapír Befektetési Alap 1996.12.27 |
| Nyilvántartásba vételi szám: | 1111-27 |
| ISIN kód: | HU0000702675 |
| NEÉ számítás típusa: | T napra számolt. |
| Az alap devizaneme: | HUF |
| Az Alap típusa: | Nyilvános, nyíltvégű, értékpapíralap |
| Az Alap futamideje | a bejegyzéstől határozatlan ideig terjed |

A befektetési alap ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált alap.

Alapkezelő 2019.05.20-ig:

Székhelye:

Cégjegyzékszám:

ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt.

1054 Budapest, Akadémia u. 7-9.

01-10-044378

| | |
|---|---|
| PSZÁF eng. száma: | III/100.052/2000 |
| Jegyzett tőkéje: | 100 000 000.-Ft. |
| <u>Letétkezelő, az Alap törvényes képviselője 2019.05.21-től:</u> | Raiffeisen Bank Zrt. |
| Székhelye: | 1133 Budapest, Váci út 116-118. |
| Cégjegyzékszáma: | 01-10-041042 |
| <u>Vezető Forgalmazó 2019.03.14-ig:</u> | NHB Növekedési Hitel Bank Zrt. |
| Székhelye: | 1118 Budapest, Kelenhegyi út 39. |
| Cégjegyzékszáma: | 01-10-041371 |
| <u>Könyvvizsgáló:</u> | Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. |
| Székhelye: | 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C |
| Kamarai engedély szám: | 000083 |

A QUAESTOR Aranytallér Vegyes Nyíltvégű Értékpapír Alap 1993-ban zártvégű alapként jött létre. 1996.12.27-én alakították nyíltvégű értékpapír alappá (rég 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.; cégjegyzékszáma: 01-10-044378) részére. Az átadás napja 2016. december 16., amely naptól fogva az Alap alapkezelőjeként az ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt. jár el.

Az Alapkezelő vezérigazgatója 1/2019.03.14. számú határozatában döntött a befektetési alap befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazásának felfüggesztéséről.

A Magyar Nemzeti Bank 2019. április 29.-én kézbesített H-JÉ-III-24/2019. számú határozatával az ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt. kollektív portfóliókezelés (befektetési alapkezelés), portfóliókezelés, valamint befektetési tanácsadás végzésére jogosító tevékenységi engedélyét a kézhezvételének napjával visszavonta.

A törvényes képviselő a Magyar Nemzeti Bank, mint a pénzügyi szervezetek felügyelet (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.

Befektetési Politika:

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.

Az Alap befektetési politikájának célja, hogy magyarországi kötvény és részvénypiaci befektetéseken keresztül, korlátozott mértékű tőkekockázat felvállalása mellett, hosszabb távon maximális mértékű tőkenövekményt érjen el. Az Alap maximális részvényaránya: 50%. Az Alap portfóliójában nagyrészt hitelviszonyt megtestesítő, elsősorban a Magyar Állam által kibocsátott értékpapírokat, illetve jó pénzügyi megítélésű társaságok Magyarországon kibocsátott vállalati kötvényeit tartja.

Az Alap nem fizet hozamot, a működés során képződő tőkenövekményt – mely kamatból, osztalékból és árfolyamnyereségből tevődhet össze – folyamatosan újra befekteti. Az Alapkezelő folyamatos napi értéken történő

visszavásárlási kötelezettséget vállal, hogy a befektetők jegyeik részleges vagy teljes visszaváltásával nyereségükhöz tetszőleges időpontban hozzájuthassanak és az árfolyamnyereséget realizálhassák.

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

Az Alap Éves jelentése a 2014. évi XVI. törvény 7. számú melléklete alapján készült, melynek melléklete az Alap Éves Beszámolója.

I. Vagyongkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak tételes összetétele fajtánként, típusonként, illetve a befektetési politikában meghatározott kategóriák szerint részletezve az időszak elején és végén

ezer Ft

| | Megnevezés | 2019.12.31 | | 2020.12.31 | |
|------------|--|--------------|-------------|--------------|--------------|
| | | ezer Ft | mo% | ezer Ft | mo% |
| I. | <u>KÖTELEZETTSÉGEK</u> | | | | |
| 1. | Hitelállomány | | | | |
| 2. | Egyéb kötelezettségek | 395 | 1,2 | 258 | 0,87 |
| 2.1 | Letétkezelői díj | 120 | 0,36 | | |
| 2.2 | Forgalmazói díj | 8 | 0,02 | | |
| 2.3 | Könyvvizsgálói díj | | | | |
| 2.5 | Költségmentesített egyéb tétel | 254 | 0,77 | 254 | 0,86 |
| 2.6 | Egyéb - nem költségalapú - kötelez. | 13 | 0,04 | 4 | 0,01 |
| 3. | Céltartalékok | | | | |
| 4. | Passzív időbeli elhatárolások | 2 451 | 7,44 | 3 536 | 11,95 |
| | Kötelezettségek összesen | 2 846 | 8,64 | 3 794 | 12,82 |
| II. | <u>ESZKÖZÖK</u> | | | | |
| 1. | Folyószámla, készpénz | 35 771 | 108,63 | 33 389 | 112,82 |
| 2. | Egyéb követelés | 5 | 0,02 | | |
| 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 | Részvények | | | | |
| 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 | 35 776 | 108,64 | 33 389 | 112,82 |
| | SAJÁT TŐKE / Nettó eszközérték | 32 930 | 100 | 29 595 | 100,00 |
| | Kibocsátott befektetési jegy összesen | 10 528 | ezer db | 10 528 | ezer db |
| | Egy befektetési jegyre jutó eszközérték | 3,127784 | | 2,810952 | |

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

| | db | |
|-----------------------|------------|------------|
| | 2019 év | 2020 év |
| Nyitó | 11 120 605 | 10 528 232 |
| Tárgyévi eladás | 0 | 0 |
| Tárgyévi visszaváltás | -592 373 | 0 |
| Záró | 10 528 232 | 10 528 232 |

Az Alapkezelő 48.872 db befektetési jeggyel többet tart 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.

III. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték

| | Ft/db | |
|---|------------|------------|
| | 2019.12.31 | 2020.12.31 |
| Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték | 3,127784 | 2,810952 |

IV. A befektetési alap összetétele

Az OECD tagországok, és azon belül is elsődlegesen Magyarország, valamint az Európai Unióhoz 2004. május elsején csatlakozott országokban (így Lengyelország, Csehország, Szlovénia, Észtország, Lettország, Litvánia, Ciprus, Málta, Szlovákia) székhellyel rendelkező társaságok értékpapírjaiba, és ezen országok államai, kormányai által garantált kötvényekbe történő befektetéseken keresztül, az Alap likviditását fenntartva hosszú távon maximális tőkenövekedést érjen el.

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.

| | 2019.12.31 | | 2020.12.31 | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | ezer Ft | NEE% | ezer Ft | NEE% |
| Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok | | | | |
| Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok | | | | |
| A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok | | | | |
| Egyéb átruházható értékpapírok | | | | |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | | | | |
| Határidős (származtatott) ügyletek piaci értéke | | | | |
| NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK | 32 930 | 100,00 | 29 595 | 100,00 |

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

a) Befektetésből származó jövedelem

| Megnevezés | Pénzügyi műveletek | |
|--|--------------------|--------------|
| | bevételei | ráfordításai |
| Kamatok és osztalékok: | 0 | 0 |
| Egyéb kapott osztalék, részesedés | | |
| Állampapírok, diszkontkincstárjegy | | |
| Befektetési jegyek | | |
| Bankkamat és egyéb kapott kamatok | | |
| Árfolyamvesztés és árfolyamnyereség: | 0 | 0 |
| Részvények | | |
| Állampapírok, diszkontkincstárjegy | | |
| Befektetési jegyek | | |
| Devizakészlet és követelés-kötelezettség | | |
| Határidős ügyletek vesztesége és nyeresége: | | |
| MINDÖSSZESEN | 0 | 0 |

b) Egyéb bevétel

Az Alapnak egyéb bevétele nem volt.

c) Költségek, ráfordítások

| Megnevezés | 2019 | | 2020 | |
|---------------------------|-----------------|-------------|-----------------|-------------|
| | Tárgyévi összes | mo% | Tárgyévi összes | mo% |
| Alapkezelői díj | | | | |
| Letétkezelői díj | 1 440 | 36,46% | 1 440 | 43,37% |
| Forgalmazói díj | 43 | 1,09% | | |
| Megbízási díj, jutalék | 569 | 14,41% | | |
| Számviteli szolgáltatások | 991 | 25,09% | 991 | 29,85% |
| Könyvvizsgálat | 889 | 22,51% | 889 | 26,78% |
| Bankköltség | 13 | 0,33% | | |
| Különféle egyéb költségek | 4 | 0,10% | | |
| MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK | 3 949 | 100% | 3 320 | 100% |
| NAV külön adó | 17 | 89,47% | 15 | 100,00% |
| Felügyeleti díj | 2 | 10,53% | | |

| | | | | |
|---------------------------|-----------|-------------|-----------|-------------|
| EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK | 19 | 100% | 15 | 100% |
|---------------------------|-----------|-------------|-----------|-------------|

d) Nettó jövedelem

A Jelentés 1. számú melléklet, Éves beszámoló Eredménykimutatás Tárgyévi eredménye részében.

e) Felosztott és újra befektetett jövedelem

A megszűnési eljárás megindítását követően az Alap nem fizet hozamot, a működés során képződő tőkenövekményt – mely kamatból és árfolyamnyereségből tevődhet össze – nem fekteti be újra.

f) A tőkeszámla változásai

| | ezer Ft | |
|--|---------------|---------------|
| | 2019 | 2020 |
| Saját tőke | 32 930 | 29 595 |
| Indulótőke | 10 528 | 10 528 |
| Kibocsátott befektetési jegyek névértéke | 994 170 | 994 170 |
| Vissza vásárolt befektetési jegyek névértéke (-) | -983 642 | -983 642 |
| Tőkeváltozás (tőkenövekmény) | 22 402 | 19 067 |
| Kibocsátott befektetési jegyek eladási értékkülönbözete | 0 | 0 |
| Vissza vásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete | -216 686 | -216 686 |
| Értékelési különbözet tartaléka | 0 | 0 |
| Előző év(ek) eredménye | 241 101 | 239 088 |
| Tárgyévi eredmény | -2 013 | -3 335 |

g) A befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

Az Alap portfóliójában szereplő eszközök a megszűnési eljárás során értékesítésre kerültek.

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

h) Minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire

Egyéb befolyásoló változás nem volt.

VI. Összehasonlító táblázat az alap elmúlt három üzleti évéről.

| NEÉ napja | saját tőke (Ft) | egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db) |
|------------|-----------------|---|
| 2018.12.31 | 37 276 135 | 3,351988 |
| 2019.12.31 | 32 930 035 | 3,127784 |
| 2020.12.31 | 29 594 360 | 2,810952 |

VII. Származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban, kategóriánkénti bontásban, feltüntetve az ezekből eredő kötelezettségvállalás összegét.

Jelentési időszakban nyilvántartott nyitott pozícióval az Alap nem rendelkezett.

VIII. A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők bemutatása

a.) A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások

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. (székhelye: 1054 Budapest, Akadémia u. 7-9.; cégjegyzékszám: 01-10-044378, a továbbiakban Társaság) részére. Az átadás napja 2016. december 16., amely naptól fogva az Alap alapkezelőjeként az ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt jár el.

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).

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 biztосként 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 Cégek Közönyben 2019. december 2. napján közzétett végzésével elrendelte a végelszámolás alatt álló NHB felszámolását.

b.) A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

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

IX. Az ABAK - ide nem értve a 2. § (2) bekezdés szerinti ABAK-ot - 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 gyakorolnak.

Az Alap nem rendelkezik erre vonatkozóan információval.

X. Az ABAK - ide nem értve a 2. § (2) bekezdés szerinti ABAK-ot - által kezelt minden uniós ABA és minden, általa az EGT-államokban forgalmazott ABA tekintetében

a) az ABA olyan eszközeinek aránya, amelyekre nem likvid jellegüknél fogva különleges szabályok vonatkoznak;

Az Alap nem rendelkezett olyan eszközzel, amelyekre nem likvid jellegüknél fogva különleges szabályok vonatkoznak

b) az ABA likviditáskezelésével kapcsolatos minden, az adott időszakban kötött új megállapodás;

Az Alap a likviditáskezelésével kapcsolatosan nem kötött új megállapodást.

c) az ABA aktuális kockázati profilja és az ABAK által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek.

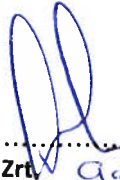
Az Alapra nem vonatkozatható.

XI. A tőkeáttételt alkalmazó uniós ABA-t kezelő, vagy a tőkeáttételt alkalmazó ABA-t az EGT-államokban forgalmazó 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.

Az Alapra nem vonatkozatható.

Budapest, 2022. július 25.


Agoston István
Főosztályvezető


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

Mellékletek:

1. QUAESTOR Aranytallér Vegyes Nyíltvégű Értékpapír Alap 2020. évi Éves Beszámoló