

**Quaestor Borostyán Kötvény Nyíltvégű
Értékpapír Befektetési Alap**

*Éves jelentés
és
független könyvvizsgálói jelentés*

2021. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Quaestor Borostyán Kötvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük a Quaestor Borostyán Kötvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap (az „Alap”) 2021. 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 2021. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a „számviteli törvény”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

A vélemény alapja

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

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak törvényes képviseletét ellátó, az Alap megszűnési eljárásának lefolytatására kötelezett korábbi letétkezelő 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 Céglőnyben 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 könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelőségünk 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 lényegesen 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 felelősége 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 közze tegye 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, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett

könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.

- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve 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 Borostyán Kötvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap

ÉVES JELENTÉS 2021.

Bevezetés

Jelen éves jelentést a Raiffeisen Bank Zrt., (továbbiakban: Bank vagy Letétkezelő) mint a Quaestor Borostyán Kötvény 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 Borostyán Kötvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap |
| Kibocsátás időpontja: | 1996.02.27. |
| Nyilvántartásba vételi szám: | 1111-15 |
| ISIN kód: | HU0000702659. |
| 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.

| | |
|--|---|
| <u>Alapkezelő 2019.05.20-ig:</u> | ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt. |
| Székhelye: | 1054 Budapest, Akadémia u. 7-9. |
| Cégjegyzékszám: | 01-10-044378 |
| PSZÁF eng. száma: | III/100.052/2000 |
| Jegyzett tőke: | 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. |
| Cégjegyzékszám: | 01-10-041042 |
| <u>Vezető Forgalmazó 2019.03.14-ig:</u> | NHB Növekedési Hitel Bank Zrt. |
| Székhelye: | 1118 Budapest, Kelenhegyi út 39. |
| Cégjegyzékszám: | 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 Borostyán Kötvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap 1996-ban jött létre..

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 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-814/2016. 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. 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 szóló 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 politikája szerint minimum 80%-ban, maximum 100%-ig a Magyar Állam által garantált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba (államkötvények, diszkontkincstárjegyek) fektet, így a befektetési jegyeken keletkező árfolyamnyereség EHO mentes. Az Alap vállalati kötvényekbe, illetve maximum 20%-ig az Állam hitelkockázati besorolásával egyező minőségű jelzáloglevelekbe is fektethet.

Az Alap nem fizet hozamot, a működés során képződő tőkenövekményt – mely kamatból és árfolyamnyereségből tevődhet össze – folyamatosan újra befekteti.

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. Vagyonkimutatás

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

| | Megnevezés | 2020.12.31 | | 2021.12.31 | |
|------------|--|--------------|-------------|--------------|-------------|
| | | ezer Ft | mo% | ezer Ft | mo% |
| I. | KÖTELEZETTSÉGEK | | | | |
| 1. | Hitelállomány | | | | |
| 2. | Egyéb kötelezettségek | 261 | 0,60 | 379 | 0,87 |
| 2.1 | Letétkezelői díj | | | 120 | 0,27 |
| 2.2 | Forgalmazói díj | | | | |
| 2.3 | Költségment elszámolt egyéb tétel | 254 | 0,58 | 254 | 0,58 |
| 2.4 | Egyéb - nem költségalapú - kötelez. | 7 | 0,02 | 5 | 0,01 |
| 3. | Céltartalékok | | | | |
| 4. | Passzív időbeli elhatárolások | 3 727 | 8,52 | 3 886 | 8,88 |
| | Kötelezettségek összesen | 3 988 | 9,11 | 4 265 | 9,75 |
| II. | ESZKÖZÖK | | | | |
| 1. | Folyószámla, készpénz | 43 370 | 99,10 | 40 309 | 92,11 |
| 2. | Egyéb követelés | 2 308 | 5,27 | 2 308 | 5,27 |
| 3. | Lekötött bankbetét | | | | |
| 3.1 | Max. 3 hó lekötésű | | | | |
| 3.2 | 3 hónapnál hosszabb lekötésű | | | | |
| 4. | Értékpapírok | 5 431 | 12,41 | 5 412 | 12,37 |
| 4.1 | Állampapírok | | | | |
| 4.1.1 | Kötvények | | | | |
| 4.1.2 | Kincstárjegyek | | | | |
| 4.1.3 | Egyéb jegybankképes értékpapír | | | | |
| 4.1.4 | Külföldi állampapírok | | | | |
| 4.1.5 | 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 | 5 431 | 12,41 | 5 412 | 12,37 |

| | | | | | |
|-------|--|------------------|---------------|------------------|---------------|
| 4.5.1 | Tőzsdére bevezetett | | | | |
| 4.5.2 | Külföldi befektetési jegyek | | | | |
| 4.5.3 | Tőzsdén kívüli | 5 431 | 12,41 | 5 412 | 12,37 |
| | CAPITOL INGATLANALAP | 5 431 | 12,41 | 5 412 | 12,37 |
| 4.6 | Kárpótlási jegy | | | | |
| 5. | Származékos ügyletek | | | | |
| 5.1 | Tőzsdei határidős ügyletek | | | | |
| 5.2 | Tőzsdén kívüli határidős ügyletek | | | | |
| 6. | Aktív időbeli elhatárolások | | | | |
| | Eszközök összesen | 51 109 | 116,78 | 48 029 | 109,75 |
| | SAJÁT TŐKE / Nettó eszközérték | 47 121 | 100,00 | 43 764 | 100,00 |
| | Kibocsátott befektetési jegy összesen | 14 785 db | | 14 785 db | |
| | Egy befektetési jegyre jutó eszközérték | 3187,1114 | | 2960,0399 | |

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

| darab | 2020 | 2021 |
|-----------------------|--------|--------|
| Nyitó | 14 785 | 14 785 |
| Tárgyévi eladás | 0 | 0 |
| Tárgyévi visszaváltás | 0 | 0 |
| Záró | 14 785 | 14 785 |

III. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték

| Ft/db | 2020.12.31 | 2021.12.31 |
|---|------------|------------|
| Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték | 3 187,1114 | 2 960,0399 |

IV. A befektetési alap összetétele

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.

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.

| | 2020.12.31 | | 2021.12.31 | |
|---|---------------|----------------|---------------|----------------|
| | 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 | 5 431 | 11,53 | 5 412 | 12,37 |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | | | | |
| Határidős (származtatott) ügyletek piaci értéke | | | | |
| NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK | 47 121 | 100,00% | 43 764 | 100,00% |

ezer Ft

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

a) Befektetésből származó jövedelem

ezer Ft

| 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: | | |
| Egyéb bevétel/ráfordítás | | |
| MINDÖSSZESEN | 0 | 0 |

b) Egyéb bevétel

Az alapnak 2 ezer Ft egyéb bevétele volt, amely a Quaestor Értékpapír Zrt felé fennálló kötelezettség elengedéséből adódik.

c) Költségek, ráfordítások

ezer Ft

| Megnevezés | 2020 | | 2021 | |
|---------------------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | Tárgyévi összes | mo% | Tárgyévi összes | mo% |
| Alapkezelői díj | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| Letétkezelői díj | 1 440 | 43,37% | 1 440 | 43,37% |
| Forgalmazói díj | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| Megbízási díj, jutalék | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| Könyvvizsgálat | 889 | 26,78% | 889 | 26,78% |
| Könyvelési díj | 991 | 29,85% | 991 | 29,85% |
| Bankköltség | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| Különféle egyéb költségek | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK | 3 320 | 100,00% | 3 320 | 100,00% |
| NAV külön adó | 22 | 100,00% | 20 | 100,00% |
| Felügyeleti díj | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK | 22 | 100,00% | 20 | 100,00% |

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 | |
|---|---------------|---------------|
| | 2020 | 2021 |
| Saját tőke | 47 121 | 43 764 |
| Indulótőke | 14 785 | 14 785 |
| Kibocsátott befektetési jegyek névértéke | 27 128 704 | 27 128 704 |
| Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-) | -27 113 919 | -27 113 919 |
| Tőkeváltozás (tőkenövekmény) | 32 336 | 28 979 |
| Kibocsátott befektetési jegyek eladási értékkülönbözete | | |
| Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete | -1 906 485 | -1 906 485 |
| Értékelési különbszet tartaléka | 677 | 658 |
| Előző év(ek) eredménye | 1 941 486 | 1 938 144 |
| Tárgyévi eredmény | -3 342 | -3 338 |

g) A befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

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

| ezer Ft | | | | | | |
|------------------------------|-------------------|------------------|---------------------------|---------------------------------|--------------------------------|-------------------|
| Értékpapír | Névérték/darab | Beszerzési érték | Elszámolt kamatkülönbszet | Elszámolt értékelési különbszet | Mérleg fordulónapi piaci érték | mo% Saját tőkéhez |
| CAPITOL INGATLAN | 11 385 150 | 4 754 | 0 | 658 | 5 412 | 12,37% |
| Befektetési jegy | 11 385 150 | 4 754 | 0 | 658 | 5 412 | 12,37% |
| ÉRTÉKPAPÍROK ÖSSZESEN | 11 385 150 | 4 754 | 0 | 658 | 5 412 | 12,37% |

Az Alapkezelő vezérigazgatója 1/2019.03.14. számú határozatában döntött a Capitol Ingatlan Nyíltvégű Befektetési Alap befektetési jegyeinek 1 éves időtartamra történő felfüggesztéséről

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 évről.

| NEÉ napja | saját tőke (Ft) | egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db) |
|------------|-----------------|---|
| 2019.12.31 | 50 095 862 | 3 388,29 |
| 2020.12.31 | 47 121 442 | 3 187,11 |
| 2021.12.31 | 43 764 190 | 2 960,04 |

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-814/2016. 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 Céglőnyben 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 vonatkoztatható.

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 vonatkoztatható.

Budapest, 2022. július 25.


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


Csápos T. L.

Mellékletek:

1. QUAESTOR Borostyán Részvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap 2021. évi Éves Beszámoló