

**Quaestor Tallér Részvény Nyíltvégű  
Értékpapír Befektetési Alap**

*Éves beszámoló  
és  
független könyvvizsgálói jelentés*

*2020. december 31.*

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Quaestor Tallér Részvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap befektetőinek

### *Vélemény*

Elvégeztük a Quaestor Tallér Részvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap (az „Alap”) 2020. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2020. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök összesen 22.342 E Ft, tárgyévi eredmény 3.331 E Ft veszteség –, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad az Alap 2020. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a „számviteli törvény”) összhangban.

### *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 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 könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

### *Figyelemfelhívás*

Felhívjuk továbbá a figyelmet az 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 Cégek Közlönyben 2019. december 2. napján közzétett végzésével elrendelte a végelszámolás alatt álló NHB felszámolását.

Felhívjuk a figyelmet továbbá az 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.

Véleményünk nem minősített ezeknek a kérdéseknek a vonatkozásában.

### ***Egyéb kérdések***

A Bank nem tett eleget a számviteli törvény 153. § (1) bekezdésben foglaltaknak, mivel a jóváhagyott éves beszámolót nem helyezte letétbe a mérleg fordulónapját követő ötödik hónap utolsó napjáig.

### ***Egyéb információk: Az üzleti jelentés***

Az egyéb információk az Alap 2020. évi üzleti jelentéséből állnak. A Bank vezetése felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint az Alap 2020. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van az Alap 2020. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály az Alap számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

A fentiekben túl az Alapról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) az üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

### ***A Bank vezetése és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért***

A Bank vezetése felelős az éves beszámolónak 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 éves beszámoló elkészítése.

Az 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, valamint az Bank vezetése felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért. A Bank vezetésének a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

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

### ***A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége***

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szereznünk arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal 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 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 az 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 könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói 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 éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves

beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.

- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve 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

**MERLEG**

fordulónap: 2020.12.31

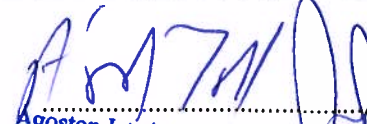
**QUAESTOR Tallér Részvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap**

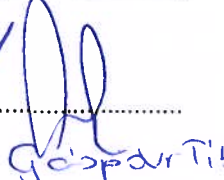
1054 Budapest, Akadémia u. 7-9.

adatok E Ft-ban

sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
<b>A.</b>	<b>Befektetett eszközök</b>			
<b>B.</b>	<b>Forgóeszközök</b>	<b>24 728</b>		<b>22 342</b>
<b>I.</b>	<b>Követelések</b>			
1.	Követelések			
2.	Követelések értékvesztése (-)			
3.	Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete			
4.	Forintkövetelések értékelési különbözete			
<b>II.</b>	<b>Értékpapírok</b>			
1.	Értékpapírok			
2.	Értékpapírok értékelési különbözete			
	a) kamatokból, osztalékokból			
	b) egyéb			
<b>III.</b>	<b>Pénzeszközök</b>	<b>24 728</b>		<b>22 342</b>
1.	Pénzeszközök	24 728		22 342
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete			
<b>C.</b>	<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>			
1.	Aktív időbeli elhatárolás			
2.	Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)			
<b>D.</b>	<b>Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>			
	<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>24 728</b>		<b>22 342</b>
<b>E.</b>	<b>Saját tőke</b>	<b>21 873</b>		<b>18 543</b>
<b>I.</b>	<b>Indulótőke</b>	<b>7 359</b>		<b>7 359</b>
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 709 832		1 709 832
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-1 702 473		-1 702 473
<b>II.</b>	<b>Tőkeváltozás (tőkenövekmény)</b>	<b>14 514</b>		<b>11 184</b>
	Kibocsátott befektetési jegyek eladási értékkülönbözete			
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-324 292		-324 292
2.	Értékelési különbözet tartaléka			
3.	Előző év(ek) eredménye	341 642		338 807
4.	Tárgyévi eredmény	-2 836		-3 331
<b>F.</b>	<b>Céltartalékok</b>			
<b>G.</b>	<b>Kötelezettségek</b>	<b>404</b>		<b>263</b>
<b>I.</b>	<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>			
<b>II.</b>	<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>404</b>		<b>263</b>
<b>III.</b>	<b>Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete</b>			
<b>H.</b>	<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>2 451</b>		<b>3 536</b>
	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>24 728</b>		<b>22 342</b>

Kelt: Budapest, 2022. július 25.

  
 Agoston István  
 Főosztályvezető

  
 Gáspár Tibor

**EREDMÉNYKIMUTATÁS**

fordulónap: 2020.12.31

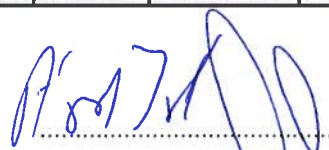
**QUAESTOR Tallér Részvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap**

1054 Budapest, Akadémia u. 7-9.

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	<b>744</b>		
	Kapott kamatok, osztalékok	102		
	Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	223		
	Határidős ügyletek nyeresége			
	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	419		
	Bankkamat			
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	<b>102</b>		
	Árfolyamveszteség értékpapír értékesítésből	102		
	Határidős ügyletek vesztesége			
	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai			
	Hitelek után fizetett kamat			
	<b>Pénzügyi műveletek eredménye</b>	<b>642</b>		
III.	Egyéb bevételek			
IV.	Működési költségek	3 457		3 320
V.	Egyéb ráfordítások	21		11
VIII.	Fizetett, fizetendő hozamok			
<b>IX.</b>	<b>Tárgyévi eredmény</b>	<b>-2 836</b>		<b>-3 331</b>

Kelt: Budapest, 2022. július 25.

  
 Ágoston István  
 Főosztályvezető  
 T. I. K.

**CASH FLOW**

fordulónap: 2020.12.31

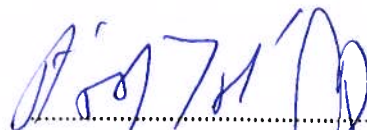
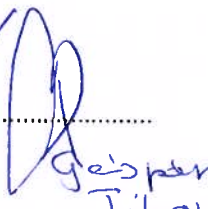
**QUAESTOR Tallér Részvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap**

1054 Budapest, Akadémia u. 7-9.

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
<b>I.</b>	<b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow)</b>	<b>-973</b>		<b>-2 386</b>
1.	Tárgyévi eredmény (+/-)	-2 938		-3 331
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 (+/-)	121		
8.	Befektetett eszközök állományváltozása (+/-)			
9.	Forgóeszközök állományváltozása (+/-)			
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása (+/-)	219		-141
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása (+/-)			
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása (+/-)			
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása (+/-)	1 625		1 086
<b>II.</b>	<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow)</b>	<b>4 761</b>		
14.	Ingatlanok beszerzése (-)			
15.	Ingatlanok eladása (+)			
16.	Befolyt bérleti díjak (+)			
17.	Értékpapírok beszerzése (-)	-10 243		
18.	Értékpapírok eladása, beváltása (+)	14 902		
19.	Kapott hozamok (+)	102		
<b>III.</b>	<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow)</b>	<b>-2 613</b>		
20.	Befektetési jegy kibocsátás (tőkebevonás) (+)			
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport (-)			
22.	Befektetési jegy visszavásárlás (tőkeleszállítás) (-)	-2 613		
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok (-)			
24.	Hitel és kölcsön felvétele (+)			
25.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése (-)			
26.	Hitel és kölcsön után fizetett kamat (-)			
<b>IV.</b>	<b>Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok)</b>	<b>1 175</b>		<b>-2 386</b>

Kelt: Budapest, 2022. július 25.

  
 Ágoston István  
 Főosztályvezető  
  
 Geisler Tibor



## KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

### QUAESTOR Tallér Részvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap 2020. évi Éves beszámolójához

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

#### A QUAESTOR Tallér Részvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap 2020. december 31-i mérleg szerinti

Saját tőkéje (nettó eszközértéke)	18 543 ezer Ft
Befektetési jegyek darabszáma	7 358 845 db
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke	2,519779 Ft

Az Alap tőkenövekménye 2020. év végén 11 184 ezer Ft, mely az induló tőke értékének 151,98 %-a. Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték 15,23 %-kal alacsonyabb az előző év végi 2,972395 Ft/db értéknél.

A Letétkezelő által kimutatott és közzétett nettó eszközérték 19 515 ezer Ft, az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték 2,6519 Ft, ami magasabb a mérleg szerinti értéknél. Az eltérés a költségek pontosításából adódik.

#### 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).

Az Alap létrejöttét, működését és megszűnését szabályozó törvény a tőkepiacról 2001. évi CXX sz. 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. („Alapkezelő”; székhely: 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 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 Cégek Közlönyben 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 képviselőt 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.

Alapkezelő 2019.05.20-ig:

**ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt.**

Székhelye:

1054 Budapest, Akadémia u. 7-9.

Cégjegyzékszáma:

01-10-044378

PSZÁF eng. száma:

III/100.052/2000

Jegyzett tőkéje:

100 millió Ft

Letétkezelő, Alapok törvényes képviselője

**Raiffeisen Bank Zrt.**

2019.05.21-től:

Székhelye:

1133 Budapest, Váci út 116-118.

Cégjegyzékszáma:

01-10-041042

Forgalmazó 2019.03.14-ig:

**NHB Növekedési Hitel Bank Zrt.**

Székhelye:

1118 Budapest, Kelenhegyi út 39.

Cégjegyzékszáma:

01-10-041371

Könyvvizsgáló:

**Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.**

Székhelye:

1068 Budapest Dózsa György út 84/ C

Kamarai engedély száma:

000083

Könyvviteli szolgáltató:

**Quality Consult Tanácsadó és Könyvelő Bt.**

Székhelye:

2112 Veresegyház, Hajdi u 17.

Cégjegyzékszáma:

13-06-048636

Beszámoló összeállítója

Véghné Katona Angelika regisztrációs szám: 194345

**Befektetési politika**

Az Alapkezelő az Alap portfólióját elsődlegesen az OECD tagországokban kibocsátott részvénytípusú befektetésekre fekteti. Ezek a befektetések a tagországokban (főként a közép-kelet-európai régióban) kibocsátott tőzsdai 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 megszűnés 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.” vagy „számviteli törvény”) és a befektetési alapok beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII. 11.) kormányrendelet („Kormányrendelet”) figyelembevételével alakította ki.

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

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

- A főkönyvi könyvekben 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 különbözeteiket 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 különbözeteiként 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 tárgyévvel kapcsolatos 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 egyéb módon 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.

## 2. A mérleghez kapcsolódó kiegészítések

Az 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** 22 342 ezer Ft-os összegének összetétele a következő:

**Követelések:** nem került kimutatásra.

**Pénzeszközök:** A letétkezelőnél vezetett bankszámla év végi egyenlege 22 342 ezer Ft kerül kimutatásra.

**Értékpapírok:** az Alap nem rendelkezik az évvégi fordulónapon portfólióval, a 2019. április 30.-án 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:**

- a Quaestor ügyfélszámlán fennálló kötelezettségek összege 6 ezer Ft
- szállítói kötelezettség 254 ezer Ft, amely tartalma 254 ezer Ft számviteli költség,
- külön adó-fizetési kötelezettség 3 ezer Ft.

**Passzív időbeli elhatárolás:** 3 536 ezer Ft került kimutatásra, amely a 2018 évi 571 ezer Ft és a 2019-2020 évet terhelő 1 778 ezer Ft könyvvizsgálati díjat, a 2019-2020 évet terhelő 1 067 ezer Ft könyvelői díjat és 120 ezer Ft letétkezelési díjat tartalmazza.

**Saját tőke:** Az Alap saját tőkéje 15,22 %-kal csökkent az előző évhez képest, mérleg szerinti záró értéke 18 543 ezer Ft. Az **induló tőke** (a forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma) 7 359 ezer Ft, amely nem változott.

### Befektetési jegyek forgalma

darab	2019	2020
<b>Nyitó</b>	8 139 523	7 358 845
Tárgyévi eladás	0	0
Tárgyévi visszaváltás	-780 678	0
<b>Záró</b>	7 358 845	7 358 845

A **tőkeváltozás** (tőkenövekmény) 11 184 ezer Ft, melyből

- a befektetési jegy forgalmazásából származó tőkeváltozás év végi egyenlege -324 292 ezer Ft,

- az előző évek felhalmozott eredménye 338 807 ezer Ft, míg a tárgyévi gazdálkodási eredmény 3 331 ezer Ft veszteség.

### 3. Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

A befektetési alap **tárgyévi eredménye** 3 331 ezer Ft veszteség. A veszteség 3 320 ezer Ft működési költségből, 11 ezer Ft NAV külön adóból tevődik össze.

#### A pénzügyi műveletek bevételeinek és ráfordításainak alakulása

Megnevezés	Pénzügyi műveletek	
	bevételei	ráfordításai
<b>Kamatok és osztalékok:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Egyéb kapott osztalék, részesedés		
Állampapírok, diszkontkincstárjegy		
Befektetési jegyek		
Bankkamat és egyéb kapott kamatok		
<b>Árfolyamveszteség és árfolyamnyereség:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Részvények		
Állampapírok, diszkontkincstárjegy		
Befektetési jegyek		
Devizakészlet és követelés-kötelezettség		
<b>Határidős ügyletek vesztesége és nyeresége:</b>		
<b>Egyéb pénzügyi bevétel/ráfordítás</b>		
<b>MINDÖSSZESEN</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### A működési költségek összetétele

Megnevezés	2019		2020	
	Tárgyévi összes	mo%	Tárgyévi összes	mo%
Alapkezelői díj				
Letétkezelői díj	1440	41,65%	1440	43,37%
Forgalmazói díj	30	0,87%		
Megbízási díj, jutalék	91	2,63%		
Könyvvizsgálat	889	25,72%	889	26,78%
Könyvelési díj	991	28,67%	991	29,85%
Bankköltség	13	0,38%		
Különféle egyéb költségek	3	0,09%		
<b>MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK</b>	<b>3 457</b>	<b>100</b>	<b>3 320</b>	<b>100</b>
NAV külön adó	12	57,14%	11	100,00%
Felügyeleti díj	9	42,86%		
<b>EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK</b>	<b>21</b>	<b>100</b>	<b>11</b>	<b>100</b>

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

	Megnevezés	2019		2020	
		ezer Ft	mo%	ezer Ft	mo%
<b>I.</b>	<b><u>KÖTELEZETTSÉGEK</u></b>				
1.	Hitelállomány				
2.	Egyéb kötelezettségek	404	1,85	263	1,42
2.1	Alapkezelői díj				
2.2	Letétkezelői díj	120	0,55		
2.3	Forgalmazói díj	5	0,02		
2.4	Költségment elszámolt egyéb tétel	254	1,16	254	1,37
2.5	Egyéb - nem költségalapú - kötelez.	25	0,11	9	0,05
3.	Céltartalékok				
4.	Passzív időbeli elhatárolások	2 451	11,21	3 536	19,07
	<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>2 855</b>	<b>13,05</b>	<b>3 799</b>	<b>20,49</b>
<b>II.</b>	<b><u>ESZKÖZÖK</u></b>				
1.	Folyószámla, készpénz	24 728	113,05	22 342	120,49
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	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				
	<b>Eszközök összesen</b>	<b>24 728</b>	<b>113,05</b>	<b>22 342</b>	<b>120,49</b>
	<b>SAJÁT TŐKE / Nettó eszközérték</b>	<b>21 873</b>	<b>100,00</b>	<b>18 543</b>	<b>100,00</b>
	Kibocsátott befektetési jegy összesen	7 359 ezer db		7 359 ezer db	
	<b>Egy befektetési jegyre jutó eszközérték</b>	<b>2,972395</b>		<b>2,519779</b>	

## 5. Egyéb lényeges információk

Az Alapnál kölcsönbe adott, illetve kölcsönbe vett értékpapírok, kapott és adott fedezetek, biztosítékok, óvadékok, garancia- és kezességvállalások mérlegfordulókor nem voltak.

Az Alapnál peres ügyek, vagy egyéb mérlegen kívüli kötelezettségek nem voltak.

Az Alap a Kbtv. 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.

## 6. Jelentős mérlegfordulónap utáni események

### *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 beszámoló szempontjából módosító eseménynek.

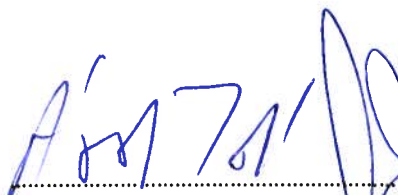
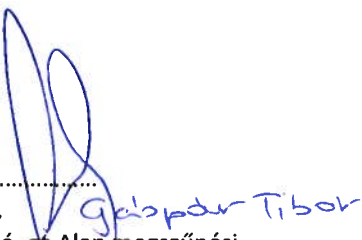
### *Nemzetközi helyzet – az Ukrajna és Orosz Föderáció között kirobbant háborús konfliktus*

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 ismertem 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 beszámoló szempontjából módosító eseménynek.

Budapest, 2022. július 25.

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



# QUAESTOR Tallér Részvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap

## ÜZLETI JELENTÉS

2020.

### 1. Általános

*Az Alap elnevezése, típusa, fajtája*

Név: QUAESTOR Tallér Részvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap  
ISIN azonosító: HU0000702667  
típus: Nyilvános, nyíltvégű, értékpapíralap

*Az alapkezelésben, a befektetési jegyek forgalmazásában bekövetkezett változások*

A QUAESTOR Tallér Részvény Nyíltvégű Értékpapír Alap (továbbiakban „az Alap”) a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (továbbiakban „Kbftv.”), illetve a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény szerint Magyarországon, 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 már megszűnt QUAESTOR Befektetési Alapkezelő Zrt. látta el. 2016. december 16. napjával az Alap kezelése átadásra került az ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt. „f.a.” (székhelye: 1054 Budapest, Akadémia u. 7-9.; cégjegyzékszáma: 01-10-044378; a továbbiakban az Alapkezelő) részére.

A 2018-as üzleti év fordulónapját követően az MNB 2019. április 29.-én kézbesített H-JÉ-III-24/2019. számú határozatával az Alapkezelő kollektív portfóliókezelés (befektetési alapkezelés), portfóliókezelés, valamint befektetési tanácsadás végzésére jogosító tevékenységi engedélyét szankciós jelleggel, a kézhezvételének napjával visszavonta.

A Kbftv. alapján az Alapkezelő lett volna köteles az általa kezelt befektetési alapokkal szembeni megszűnési eljárást megindítani, de ezen kötelezettségének nem tett eleget. Erre tekintettel az MNB a H-JÉ-III-28/2019. számú határozatával megindította az Alap megszűnési eljárását, amelynek lefolytatására az Alap letétkezelőjét, a Raiffeisen Bank Zrt-t (továbbiakban: Bank) kötelezte azzal, hogy határozatában megállapította: a megszűnési eljárás megindításának időpontjában a Bank az Alap törvényes képviselőjévé vált.

Az Alap a megszűnési eljárása során a Kbftv. általános szabályai szerint működik, azzal, hogy a megszűnési eljárás során (i) az Alap nettó eszközértékét havonta egyszer kell megállapítani és az általános szabályok szerint közzétenni, (ii) a befektetési jegyek folyamatos forgalmazása fel van függesztve, és (iii) az Alap eszközeinek értékesítéséből származó ellenérték a megszűnési jelentés elkészítéséig kizárólag likvid eszközökbe fektethető be.

A Bank az Alap megszűnési eljárásának lefolytatására kötelezett korábbi letétkezelő, amely az Alap törvényes képviselőjét is ellátja. Ennek megfelelően a Bank kötelezettsége biztosítani azt, hogy az Alap 2018. évi éves jelentése, beszámolója, valamint a kapcsolódó üzleti jelentés utólag elkészüljön, és a vonatkozó könyvvizsgálói záradékot is tartalmazó független könyvvizsgálói jelentéssel együtt közzétételre és az MNB számára benyújtásra kerüljön.

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 Növekedési Hitel Bank Zrt. (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 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.

## **2. Az Alap működésében részt vevő szolgáltatók**

Alapkezelő: ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt. „f.a.” (székhely: 1054 Budapest, Akadémia u. 7-9.)  
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt. (székhely: 1133 Bp. Váci út 116-118.)  
Könyvvizsgáló: Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (székhely: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C. kamarai eng. száma: 000083)  
Könyvelő: Quality Consult Tanácsadó és Könyvelő Bt. (székhely: 2112 Veresegyház, Hajdi u 17.)  
Forgalmazó: NHB Növekedési Hitel Bank Zrt. „f.a.” (székhely: 1065 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 57.)

## **3. Az Alap által kibocsátott Befektetési jegyek jellemzői**

A befektetési jegyek egy sorozatban kerültek kibocsátásra.

A befektetési jegyek névértéke 1,00 forint.

Az Alap nettó eszközértékét az Alapkezelő határozza meg.

Az Alap megszűnési eljárás alatt áll, így nettó eszközértéke havonta egyszer, a hó utolsó banki munkanapjára készül és a 6. pontban részletezett közzétételi helyeken közzétételre kerül.

## **4. Az Alap hozama**

Az Alap futamideje során nem fizetett hozamot tőkenövekménye terhére. Mivel az Alap nyíltvégű, ezért a Befektetési Jegy tulajdonosok az Alap tőkenövekményét a Befektetési Jegyek visszaváltása révén realizálhatják.

## **5. Az Alap részére igénybe vett hitel feltételei**

Az Alap a tárgyidőszakban nem vett igénybe hitelt.

## **6. Az Alap közzétételi helyei**

Az Alap közleményeit a [www.raiffeisen.hu/hasznos/hirek](http://www.raiffeisen.hu/hasznos/hirek) valamint a [kozvetetelek.mnb.hu](http://kozvetetelek.mnb.hu) oldalon teszi közzé.

## 7. 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		2020	
		ezer Ft	mo%	ezer Ft	mo%
<b>I.</b>	<b><u>KÖTELEZETTSÉGEK</u></b>				
1.	Hitelállomány				
2.	Egyéb kötelezettségek	404	1,85	263	1,42
2.1	Alapkezelői díj				
2.2	Letétkezelői díj	120	0,55		
2.3	Forgalmazói díj	5	0,02		
2.4	Költségként elszámolt egyéb tétel	254	1,16	254	1,37
2.5	Egyéb - nem költségalapú - kötelez.	25	0,11	9	0,05
3.	Céltartalékok				
4.	Passzív időbeli elhatárolások	2 451	11,21	3 536	19,07
	<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>2 855</b>	<b>13,05</b>	<b>3 799</b>	<b>20,49</b>
<b>II.</b>	<b><u>ESZKÖZÖK</u></b>				
1.	Folyószámla, készpénz	24 728	113,05	22 342	120,49
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	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				
	<b>Eszközök összesen</b>	<b>24 728</b>	<b>113,05</b>	<b>22 342</b>	<b>120,49</b>
	<b>SAJÁT TŐKE / Nettó eszközérték</b>	<b>21 873</b>	<b>100</b>	<b>18 543</b>	<b>100</b>
	Kibocsátott befektetési jegy összesen	7 359 ezer db		7 359 ezer db	
	<b>Egy befektetési jegyre jutó eszközérték</b>	<b>2,972395</b>		<b>2,519779</b>	

### 8. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	darab	2019	2020	db
<b>Nyitó</b>		<b>8 139 523</b>	<b>7 358 845</b>	
Tárgyévi eladás		0	0	
Tárgyévi visszaváltás		-780 678	0	
<b>Záró</b>		<b>7 358 845</b>	<b>7 358 845</b>	

### 9. Az Alap teljesítményének értékelése 2020-ban

Az Alap a 2020-as üzleti évet 21.873 eFt saját tőkével kezdte meg, amely 2020. december 31-re 18.543 eFt-ra csökkent. 2020-ban az Alap tárgyévi eredménye -3.331 eFt volt.

### 10. Várakozások 2021-re

Az Alap – a fentiekben részletezett MNB határozat alapján - megszűnés alatt áll, mely eljárást az Alap letétkezelője folytatja le.

Budapest, 2022 július 25.

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