

**Quaestor Tallér Részvény Nyíltvégű
Értékpapír Befektetési Alap**

*Éves beszámoló
és
független könyvvizsgálói jelentés*

2019. 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”) 2019. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2019. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök összesen 24.728 E Ft, tárgyévi eredmény 2.836 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 2019. 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 Cégbiztosítóban 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

Az Alap 2018. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves beszámolóját másik könyvvizsgáló ellenőrizte, amelyre vonatkozóan 2022. február 25-én minősítés nélküli véleményt bocsátott ki.

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 2019. 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 könyvvizsgálásával 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 2019. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van az Alap 2019. 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 fentiekén 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 beszámolóért a számviteli törvénnyel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a Bank vezetése szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes 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 könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni 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. képviseletében
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

MÉRLEG

fordulónap: 2019.12.31

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
A.	Befektetett eszközök			
B.	Forgóeszközök	28 097		24 728
I.	Követelések			
1.	Követelések			
2.	Követelések értékvesztése (-)			
3.	Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete			
4.	Forintkövetelések értékelési különbözete			
II.	Értékpapírok	4 477		
1.	Értékpapírok	4 780		
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	-303		
	a) kamatokból, osztalékokból	8		
	b) egyéb	-311		
III.	Pénzeszközök	23 620		24 728
1.	Pénzeszközök	23 553		24 728
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	67		
C.	Aktív időbeli elhatárolások			
1.	Aktív időbeli elhatárolás			
2.	Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)			
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete			
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	28 097		24 728
E.	Saját tőke	27 086		21 873
I.	Indulótőke	8 140		7 359
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 709 832		1 709 832
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-1 701 692		-1 702 473
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	18 946		14 514
	Kibocsátott befektetési jegyek eladási értékülkülözete			
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülözete	-322 461		-324 292
2.	Értékelési különbözet tartaléka	-236		
3.	Előző év(ek) eredménye	345 543		341 642
4.	Üzleti év eredménye	-3 900		-2 836
F.	Céltartalékok			
G.	Kötelezettségek	185		404
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek			
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	185		404
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete			
H.	Passzív időbeli elhatárolások	826		2 451
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	28 097		24 728

Kelt: Budapest, 2022. július 25.



Ágoston István

Főosztályvezető

Gáspár Tibor

EREDMÉNYKIMUTATÁS

fordulónap: 2019.12.31

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	8 258		744
	Kapott kamatok, osztalékok	384		102
	Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	5 743		223
	Határidős ügyletek nyeresége			
	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	2 131		419
	Bankkamat			
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	6 125		102
	Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből	5 976		102
	Határidős ügyletek vesztesége			
	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	149		
	Hitelek után fizetett kamat			
	Pénzügyi műveletek eredménye	2 133		642
III.	Egyéb bevételek			
IV.	Működési költségek	6 001		3 457
V.	Egyéb ráfordítások	32		21
VIII.	Fizetett, fizetendő hozamok			
IX.	Tárgyévi eredmény	-3 900		-2 836

Kelt: Budapest, 2022. július 25.



Agoston
Főosztály



Gáspár
Tibor

Lajstromozási szám

1 1 1 1 - 2 8

CASH FLOW

fordulónap: 2019.12.31

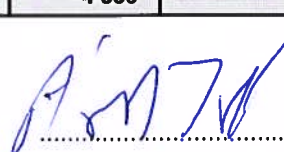
QUAESTOR Tallér Részvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap


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.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow)	-4 517		-973
1.	Tárgyévi eredmény (+/-)	-4 284		-2 938
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 (+/-)	-233		121
8.	Befektetett eszközök állományváltozása (+/-)			
9.	Forgóeszközök állományváltozása (+/-)			
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása (+/-)			219
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása (+/-)			
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása (+/-)			
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása (+/-)			1 625
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow)	25 817		4 761
14.	Ingatlanok beszerzése (-)			
15.	Ingatlanok eladása (+)			
16.	Befolyt bérleti díjak (+)			
17.	Értékpapírok beszerzése (-)	-332 758		-10 243
18.	Értékpapírok eladása, beváltása (+)	358 191		14 902
19.	Kapott hozamok (+)	384		102
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow)	-26 180		-2 613
20.	Befektetési jegy kibocsátás (tőkebevonás) (+)			
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport (-)			
22.	Befektetési jegy visszavásárlás (tőkeleszállítás) (-)	-26 180		-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 (-)			
IV.	Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok)	-4 880		1 175

Kelt: Budapest, 2022. július 25.


 Ágoston
 Főosztályvezető


 Gáspár
 Tibor

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

QUAESTOR Tallér Részvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap

2019. 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 2019. december 31-i mérleg szerinti

Saját tőkéje (nettó eszközértéke)	21 873 ezer Ft
Befektetési jegyek darabszáma	7 358 845 db
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke	2,972395 Ft

Az Alap tőkenövekménye 2019. év végén 14 514 ezer Ft, mely az induló tőke értékének 197,23 %-a. Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték 10,68%-kal alacsonyabb az előző év végi 3,327754 Ft/db értéknél.

A Letétkezelő által kimutatott és közzétett nettó eszközérték 22 455 ezer Ft, az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték 3,0514 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 szóló a 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-807/2016. 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 Alap kizárólagos forgalmazója az NHB Növekedési Hitel Bank Zrt. (az 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.

Az Alap kizárólagos forgalmazója, az NHB tevékenységének felfüggesztését követően az Alapkezelő vezérigazgatója 1/2019.03.14. számú vezérigazgatói határozatában az Alapkezelő által kezelt valamennyi befektetési alap folyamatos forgalmazásának felfüggesztését rendelte le (köztük az Alap forgalmazását is felfüggesztette egy év időtartamra).

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

<u>Alapkezelő:</u>	ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1054 Budapest, Akadémia u. 7-9.
Cégjegyzékszám:	01-10-044378
PSZÁF eng. száma:	III/100.052/2000
Jegyzett tőkéje:	100 millió Ft
<u>Letétkezelő:</u>	Raiffeisen Bank Zrt.
Székhelye:	1054 Budapest, Akadémia utca 6.
Cégjegyzékszám:	01-10-041042
<u>Forgalmazó:</u>	NHB Növekedési Hitel Bank Zrt.
Székhelye:	1118 Budapest, Kelenhegyi út 39.
Cégjegyzékszám:	01-10-041371
<u>Könyvvizsgáló:</u>	Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft
	1068 Budapest, Dózsa György út 84/C. kamarai eng. száma: 000083
<u>Könyviteli szolgáltató:</u>	Quality Consult Tanácsadó és Könyvelő Bt.
Székhelye:	2112 Veresegyház, Hajdi u 17.
Cégjegyzékszám:	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 tőzsdéi részvények és részesedésekben, illetve ETF-ekben testesülnek meg. Az Alap emellett portfóliója maximum 50%-át az említett országok kormányai által kibocsátott állampapírokba és a tagországokban székhellyel rendelkező külföldi vállalkozás által kibocsátott kötvényekbe, jelzálogleveleibe és egyéb alacsony kockázatú tőke-és pénzügyi eszközökbe is fektetheti. Az egyéb értékpapírok aránya nem haladhatja meg a 10%-ot. Az Alapkezelő az Alap nevében csak olyan származtatott ügyletet köthet, amely csökkenti a részvények árfolyamkockázatát, valamint a kötvények kamatláb-kockázatát (fedezeti ügylet) vagy egyéb befektetési kockázatot. Az Alap a törvényi limitek betartásával köthet származtatott ügyleteket.

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

Számviteli politika

Az Alap számviteli politikáját a hatályos számvitelről szóló 2000. évi C. törvény („Szt.” vagy „számviteli törvény”) és a befektetési alapok beszámoló készítési és 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 könyveiben és nyilvántartásaiban a működés valamennyi műveletét rendszeresen rögzíti és biztosítja a beszámoló készítési kötelezettség teljesítéséhez szükséges információkat.
- A befektetett eszközként való aktiválást a pénzügyi eszköz egy évnél hosszabb időtartamra történő befektetése esetén alkalmazza.
- Az alapítási költségeket a felmerüléskor számolja el a költségek között.
- Az értékelési különbözeteket csak a mérlegfordulónapi értékelés során, a mérleg szerinti nettó eszközérték meghatározásakor számolja el a főkönyvi számlákon.
- Év közben az értékpapírokat bekerülési értéken tartja nyilván, míg az év végi állományt az értékelési különbözet elszámolásával az ismert piaci értéken mutatja ki a mérlegben. Az állománycsökkenést a hitelviszonyt megtestesítő értékpapíroknál a FIFO elv szerint, a tulajdonosi részesedést jelentő értékpapíroknál súlyozott átlagáron számolja el értékesítéskor, illetve lejáratkor.
- A tőzsdén kötött határidős ügyletek pénzügyi instrumentumaira vonatkozó követelést és kötelezettséget a 0. Nyilvántartási számlák számlaosztályban a szerződésben rögzített kötésin tartja nyilván mindaddig, amíg az ügyletek lezárásra nem kerülnek ellenügylet kötésével vagy lejáratkor.
- A származtatott ügyletek értékelési különbözeteként az Alap javára kötött, le nem zárt (le nem járt) határidős ügyletek piaci értékét - a pénzügyi instrumentum piaci ára és határidős kötésin ára közötti különbözet összegét - mutatja ki a mérlegben.
- A követeléseket és kötelezettségeket szerződés vagy számla alapján, a partnerrel egyeztetett összegben állítja be a mérlegbe.
- Az aktív és passzív időbeli elhatárolások értékét a fordulónapig elszámolt, illetve a mérlegkészítésig ismertté vált tárgyévre vonatkozó bevételek és ráfordítások alapján, a számlázott összegben, ennek hiányában a szerződés szerinti összegben határozza meg.
- A mérleg fordulónapján fennálló három hónapon túli követeléseket és az aktív időbeli elhatárolások teljes összegét 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 tekint az Alap.
- Jelentős összegű hiba: ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások - eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő - értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja a számviteli politikában meghatározott értékhatárt. Minden esetben jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében az ellenőrzések során - ugyanazon évet érintően - megállapított hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve, ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

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** 24 728 ezer Ft-os összegének összetétele a következő:

Követelések: nem került kimutatásra.

Pénzeszközök: A letétkezelőnél vezetett bankszámla év végi egyenlege 24 728 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 379 ezer Ft, amely tartalma forgalmazói díj 5 ezer Ft, letétkezelői díj 120 ezer Ft és 254 ezer Ft számviteli költség,
- különadó-fizetési kötelezettség 9 ezer Ft,
- MNB felé fennálló felügyeleti díj kötelezettség 10 ezer Ft

Passzív időbeli elhatárolás: 2 451 ezer Ft került kimutatásra, amely a 2018 évi 571 ezer Ft és a tárgyévet terhelő 889 ezer Ft könyvvizsgálati díjat, a tárgyévet terhelő 991 ezer Ft könyvelői díjat tartalmazza.

Saját tőke: Az Alap saját tőkéje 19,25%-kal csökkent az előző évhez képest, mérleg szerinti záró értéke 21 873 ezer Ft. Az **induló tőke** (a forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma) 7 359 ezer Ft, amely 9,6%-kal csökkent.

Befektetési jegyek forgalma

	Ft	
Darab	2018	2019
Nyitó	15 417 676	8 139 523
Tárgyévi eladás	0	0
Tárgyévi visszaváltás	-7 278 153	-780 678
Záró	8 139 523	7 358 845

A **tőkeváltozás** (tőkenövekmény) 14 514 ezer Ft, melyből

- a befektetési jegy forgalmazásából származó tőkeváltozás év végi egyenlege -324 292 ezer Ft,
- az előző évek felhalmozott eredménye 341 642 ezer Ft, míg a tárgyévi gazdálkodási eredmény 2 836 ezer Ft veszteség.

3. Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

A befektetési alap tárgyévi eredménye 2 836 ezer Ft veszteség. Az értékpapír befektetésekből 642 ezer Ft pénzügyi eredmény származott, melyet 3 457 ezer Ft működési költség és 9 ezer Ft felügyeleti díj és 12 ezer Ft NAV különadó terhelt.

A pénzügyi műveletek bevételeinek és ráfordításainak alakulása

ezer Ft

Megnevezés	Pénzügyi műveletek	
	bevételei	ráfordításai
Kamatok és osztalékok:	102	
Egyéb kapott osztalék, részesedés	63	
Állampapírok, diszkont kincstárjegy	39	
Befektetési jegyek		
Bankkamat és egyéb kapott kamatok		
Árfolyamvesztés és árfolyamnyereség:	642	102
Részvények	222	102
Állampapírok, diszkont kincstárjegy	1	
Befektetési jegyek		
Devizakészlet és követelés-kötelezettség	419	
Határidős ügyletek vesztesége és nyeresége:		
Egyéb pénzügyi bevétel/ráfordítás		
MINDÖSSZESEN	744	102

A működési költségek összetétele

ezer Ft

Megnevezés	2018		2019	
	Tárgyévi összes	mo%	Tárgyévi összes	mo%
Alapkezelői díj				
Letétkezelői díj	1440	24,00%	1440	41,65%
Forgalmazói díj	247	4,12%	30	0,87%
Megbízási díj, jutalék	3 422	57,02%	91	2,63%
Könyvvizsgálat	571	9,52%	889	25,72%
Könyvelési díj	254	4,23%	991	28,67%
Bankköltség	20	0,33%	13	0,38%
Különféle egyéb költségek	47	0,78%	3	0,09%
MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	6 001	100,00%	3 457	100,00%
NAV különadó	21	65,63%	12	57,14%
Felügyeleti díj	11	34,38%	9	42,86%
EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	32	100,00%	21	100,00%

4. Az Alap vagyonának megoszlása (Likviditási jelentés)

Megnevezés		2018		2019	
		ezer Ft	mo%	ezer Ft	mo%
ezer Ft					
I. KÖTELEZETTSÉGEK					
1.	Hitelállomány				
2.	Egyéb kötelezettségek	185	0,68	404	1,85
2.1	Alapkezelői díj				
2.2	Letétkezelői díj	120	0,44	120	0,55
2.3	Bizományosi díj				
2.4	Forgalmazói díj	14	0,05	5	0,02
2.5	Közzétételi költség				
2.6	Reklám költség				
2.7	Költségment elszámolt egyéb tétel	5	0,02	254	1,16
2.8	Egyéb - nem költségalapú - kötelez.	46	0,17	25	0,11
3.	Céltartalékok				
4.	Passzív időbeli elhatárolások	826	3,05	2 451	11,21
	Kötelezettségek összesen	1 011	3,73	2 855	13,05
II. ESZKÖZÖK					
1.	Folyószámla, készpénz	23 620	87,20	24 728	113,05
2.	Egyéb követelés	0	0,00	0	0,00
3.	Lekötött bankbetét				
3.1	Max. 3 hó lekötésű				
3.2	3 hónapnál hosszabb lekötésű				
4.	Értékpapírok	4 477	16,53	0	0,00
4.1	Állampapírok	819	3,02	0	0,00
4.1.1	Kötvények	819	3,02	0	0,00
	2028/A	819	3,02	0	0,00
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	3 658	13,51	0	0,00
4.3.1	Tőzsdére bevezetett	0	0,00	0	0,00
4.3.2	Külföldi részvények	3 658	13,51	0	0,00
	KGHM	3 658	13,51	0	0,00
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	28 097	103,73	24 728	113,05
	SAJÁT TŐKE / Nettó eszközérték	27 086	100,00	21 873	100,00
	Kibocsátott befektetési jegy összesen	8 140 ezer db		7 359 ezer db	
	Egy befektetési jegyre jutó eszközérték	3,327754		2,972395	

5. Egyéb lényeges információk

Az alapnál kölcsönbe adott, illetve kölcsönbe vett értékpapírok, kapott és adott fedezetek, biztosítékok, óvadékok, garancia- és kezességvállalások mérlegfordulókör 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. *Gaspar Tibor*
Alap törvényes képviselőjét ellátó, az Alap megszűnési
eljárásának lefolytatására kötelezett letétkezelő

QUAESTOR Tallér Részvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap

ÜZLETI JELENTÉS

2019.

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.; cégjegyzékszám: 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 Cégek Közlönyben 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 nettó eszközértéke minden banki munkanapra az Alap eszközeire vonatkozó lehető legfrissebb piaci árfolyam-információk alapján került meghatározásra.

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 valamint a kozzetetelek.mnb.hu oldalon teszi közzé.

7. Vagyonkimutatás

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		2018		2019	
		ezer Ft	mo%	ezer Ft	mo%
I. KÖTELEZETTSÉGEK					
1.	Hitelállomány				
2.	Egyéb kötelezettségek	185	0,68	404	1,85
2.1	Alapkezelői díj				
2.2	Letétkezelői díj	120	0,44	120	0,55
2.3	Bizományosi díj				
2.4	Forgalmazói díj	14	0,05	5	0,02
2.5	Közzétételi költség				
2.6	Reklám költség				
2.7	Költségként elszámolt egyéb tétel	5	0,02	254	1,16
2.8	Egyéb - nem költségalapú - kötelez.	46	0,17	25	0,11
3.	Céltartalékok				
4.	Passzív időbeli elhatárolások	826	3,05	2451	11,21
	Kötelezettségek összesen	1 011	3,73	2 855	13,05
II. ESZKÖZÖK					
1.	Folyószámla, készpénz	23 620	87,20	24 728	113,05
2.	Egyéb követelés	0	0,00	0	0,00
3.	Lekötött bankbetét				
3.1	Max. 3 hó lekötésű				
3.2	3 hónapnál hosszabb lekötésű				
4.	Értékpapírok	4 477	16,53	0	0,00
4.1	Állampapírok	819	3,02	0	0,00
4.1.1	Kötvények	819	3,02	0	0,00
	2028/A	819	3,02	0	0,00
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	3 658	13,51	0	0,00
4.3.1	Tőzsdére bevezetett	0	0,00	0	0,00
4.3.2	Külföldi részvények	3 658	13,51	0	0,00
	KGHM	3 658	13,51	0	0,00
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	28 097	103,73	24 728	113,05
	SAJÁT TŐKE / Nettó eszközérték	27 086	100,00	21 873	100,00
Kibocsátott befektetési jegy összesen		8 140 ezer db		7 359 ezer db	
Egy befektetési jegyre jutó eszközérték		3,327754		2,972395	

8. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	darab	2018	2019	db
Nyitó		15 417 676	8 139 523	
Tárgyévi eladás		0	0	
Tárgyévi visszaváltás		-7 278 153	-780 678	
Záró		8 139 523	7 358 845	

9. Az Alap teljesítményének értékelése 2019-ben

Az Alap a 2019-es üzleti évet 27.086 eFt saját tőkével kezdte meg, amely 2019. december 31-re 21.873 eFt-ra csökkent. 2019-ben az Alap tárgyévi eredménye -2.836 eFt volt.

10. Várakozások 2020-ra

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

Budapest, 2022. július 25.


 Ágoston István
 Főosztályvezető
 az Alap törvényes képviselőjét ellátó, az Alap megszűnési eljárásának lefolytatására kötelezett letétkezelő

Raiffeisen Bank Zrt.
 Gáspár Tibor