

A

QUAESTOR Aranytallér Vegyes Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap

QUAESTOR Borostyán Kötvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap

QUAESTOR Deviza Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap

QUAESTOR Kurázi Pénzpiaci Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap

QUAESTOR Tallér Részvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap

egységes szerkezetbe foglalva

TÁJÉKOZTATÓJA



Alapkezelő:
QUAESTOR Befektetési Alapkezelő Zrt.
1132 Budapest, Váci út 30.
Tel: 2999-999

Letétkezelő:
Raiffeisen Bank Zrt.
1054 Budapest, Akadémia utca 6.

Forgalmazó:
QUAESTOR Értékpapír Nyrt.
1132 Budapest, Váci út 30.

**Az Alapok módosított Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát
a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete
a KE-III-455/2010. számú, 2010. 10. 29. napján kelt határozatával engedélyezte.**

Hatályos: 2010. 11. 11. napjától

1. Fogalommagyarázat	6
2. Fontos Információk	9
3. Az Alapok bemutatása	10
Az Alap futamideje	10
Az Alap futamideje	10
Az Alap futamideje	11
Az Alap futamideje	11
Az Alap futamideje	12
4. Általános információk	12
4.1. Az Alapok futamideje és fajtája	12
4.2. A befektetési jegy vásárlóinak köre	12
4.3. Az Alapok által kibocsátott befektetési jegyek (névérték, előállítás, címletezés, sorszám)	12
4.4. A kibocsátásra kerülő befektetési jegyek mennyisége	12
4.5. Az Alap Tőkéje	12
4.6. Nettó eszközérték	13
4.7. Folyamatos forgalmazás	13
4.8. Forgalomba hozatali ár	13
4.9. Hozamfizetés	13
4.10. Háttérszabályok	13
4.11. Joghatóság	13
4.12. A Befektetési jegyekhez fűződő jogok	13
4.13. Tájékoztatás	14
4.13.1. Rendszeres tájékoztatás	14
4.13.2. Rendkívüli tájékoztatási kötelezettség	15
5. Az alapok könyvvizsgálói	16
6. Alapkezelő bemutatása	17
6.1. Cégnév, alakulás, működés, törzstőke, cégbejegyzés	17
Alaptőke, alapítás dátuma:	17
6.2. Székhely	17
6.3. Tevékenységi kör	17
6.4. Tulajdonosi szerkezet	17
6.5. Üzleti év, pénzügyi helyzet, üzleti tevékenység	17
6.6. Személyi feltételek, vezető tisztségviselők	18
6.7. Felügyelő Bizottság	18
6.8. Hirdetmények	19
6.9. Piaci helyzet	19
6.10. Az Alapkezelő korábban létrehozott alapjainak a bemutatása	19
A befektetési politikának az Alapkezelő által egyoldalúan módosítható elemei:	20
7. Az Alapok letétkezelőjének bemutatása	21
7.1. Általános adatok a letétkezelőről	21
7.2. A Letétkezelő tevékenységi köre	21
7.3. A Letétkezelő működési időtartama	21
7.4. A Letétkezelő jegyzett alaptőkéje	21
7.5. A	21
7.6. A Letétkezelő vezető állású személyeinek személyi és szakmai adatai	21
7.7. A Letétkezelő rövid története	23
8. Az alapok Forgalmazójának bemutatása	25
Forgalmazási helyek	26
9. Adózás	26
9.1. Az Alap adózása	26
9.2. Befektetési jegy tulajdonosok adózása	26
10. Az Alap várható előnyei a befektetők számára	26
11. Kockázati tényezők	27

12. Nyilatkozat.....	30
13. Általános információk, A kezelési szabályzat jóváhagyásáról, módosításáról szóló határozatok.....	32
QUAESTOR Aranytallér Vegyes Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap.....	32
Az Alap működésének legfontosabb eseményei, felügyeleti és alapkezelői határozatok:	32
Az Alap típusa, fajtája.....	33
Az Alap futamideje:	33
Az Alap üzleti évei:.....	33
A befektetők köre.....	33
Az Alap saját tőkéje	33
QUAESTOR Borostyán Kötvény Nyíltvégű Befektetési Alap.....	33
Az Alap működésének legfontosabb eseményei, felügyeleti és alapkezelői határozatok:	33
Az Alap futamideje:	34
Az Alap üzleti évei:.....	34
A befektetők köre:.....	34
Az Alap saját tőkéje:	34
QUAESTOR Deviza Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap	34
Az Alap működésének legfontosabb eseményei, felügyeleti és alapkezelői határozatok:	34
Az Alap típusa, fajtája:.....	35
Az Alap futamideje:	35
Az Alap üzleti évei:.....	35
A befektetők köre:.....	35
Az Alap saját tőkéje:	35
QUAESTOR Kurázi Pénzpiaci Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap.....	35
Az Alap működésének legfontosabb eseményei, felügyeleti és alapkezelői határozatok:	35
Az Alap típusa, fajtája:.....	36
Az Alap futamideje:	36
Az Alap üzleti évei:.....	36
A befektetők köre:.....	36
Az Alap saját tőkéje:	36
QUAESTOR Tallér Részvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap	36
Az Alap előzménye:	36
Az Alap típusa, fajtája:.....	37
Az Alap futamideje:	37
Az Alap üzleti évei:.....	37
A befektetők köre:.....	37
Az Alap saját tőkéje:	37
14. Az Alapkezelő.....	38
Feladatai:.....	38
Érdekellentét:	38
Új Alapkezelő megbízása:.....	39
15. Letétkezelő.....	39
A Letétkezelő főbb feladatai:	39
16. Forgalmazó.....	39
A Forgalmazó kötelezettségei a folyamatos forgalomazás során.....	40
17. Befektetési célok és befektetési politika	40
17.1. QUAESTOR Aranytallér Vegyes Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap	40
Az Alap befektetési politikájának alapelvei	40
Az Alap befektetési politikája	40
A befektetési politikának az Alapkezelő által egyoldalúan módosítható elemei:	41
Az Alap portfóliójának lehetséges elemei	41
17.2. A QUAESTOR Borostyán Kötvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap befektetési célja és befektetési politikája	41
Az Alap befektetési politikájának alapelvei	41

Az Alap befektetési politikája	41
A befektetési politikának az Alapkezelő által egyoldalúan módosítható elemei:	42
Az Alap portfóliójának lehetséges elemei	42
17.3. QUAESTOR Deviza Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap befektetési célja és befektetési politikája	42
Az OECD tagországok, és azon belül is elsődlegesen az Európai Monetáris Unióhoz tartozó országokban székhellyel rendelkező társaságok értékpapírjaiba, és ezen országok államai, kormányai által garantált kötvényekbe történő befektetésen keresztül, az Alap likviditását fenntartva hosszú távon kiegyensúlyozott tőkenövekedést érjen el	42
Az Alap befektetési politikája	42
A befektetési politikának az Alapkezelő által egyoldalúan módosítható elemei:	42
Az Alap portfóliójának lehetséges elemei	42
17.4. A QUAESTOR Kurázi Pénzpiaci Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap Befektetési céljai és befektetési politikája	43
Az Alap befektetési politikájának alapelvei	43
Az Alap befektetési politikája	43
A befektetési politikának az Alapkezelő által egyoldalúan módosítható elemei:	43
Az Alap portfóliójának lehetséges elemei	43
17.5. A QUAESTOR Tallér Részvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap befektetési céljai és befektetési politikája	44
Az Alap célja	44
Az Alap befektetési politikájának alapelvei	44
Az Alap befektetési politikája	44
A befektetési politikának az Alapkezelő által egyoldalúan módosítható elemei:	44
Az Alap portfóliójának lehetséges elemei	44
17.6. Korlátozások	45
18. A befektetési jegyekhez fűződő jogok	49
19. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása	50
19.1. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása	50
19.2. Forgalmazási helyek	50
19.3. Forgalmazási órák	50
19.4. Forgalmazás módja (eladás-visszaváltás)	50
19.5. A Befektetési jegyek vételének és visszaváltásának módja, valamint a befektető által adott megbízás felvétele és az elszámolás értéknapja közti időköz bemutatása	51
19.5.1. A Befektetési jegyek vételének és visszaváltásának módja, valamint a befektető által adott megbízás felvétele és az elszámolás értéknapja közti időköz bemutatása QUAESTOR Aranytallér Vegyes Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap esetében	51
19.5.2. A Befektetési jegyek vételének és visszaváltásának módja, valamint a befektető által adott megbízás felvétele és az elszámolás értéknapja közti időköz bemutatása a QUAESTOR Borostyán Kötvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap esetében	52
19.5.3. A Befektetési jegyek vételének és visszaváltásának módja, valamint a befektető által adott megbízás felvétele és az elszámolás értéknapja közti időköz bemutatása a QUAESTOR Deviza Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap esetében	53
19.5.4. A Befektetési jegyek vételének és visszaváltásának módja, valamint a befektető által adott megbízás felvétele és az elszámolás értéknapja közti időköz bemutatása QUAESTOR Kurázi Pénzpiaci Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap esetében	54
19.5.5. A Befektetési jegyek vételének és visszaváltásának módja, valamint a befektető által adott megbízás felvétele és az elszámolás értéknapja közti időköz bemutatása QUAESTOR Tallér Részvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap esetében	55
19.6. Forgalmazási jutalék	56
19.7. Forgalmazási ár	56
19.8. Befektetési jegyek nyilvántartása, letéti őrzés, tőkeszámla, értékpapírszámla	58
19.9. Számlavezetési díjak	58
20. Befektetési jegyek visszavásárlásának felfüggesztése	58
21. Tőkenövekmény és hozamfizetés	59
22. Az alapot terhelő díjak és költségek, azok elszámolása	59
Az Alap működtetésével kapcsolatos költségek	59

23. Az alap nettó eszközértékének számítása során alkalmazott szabályok.....	60
23.1. Nettó eszközérték számítása.....	60
23.2. Az egyes eszközök értékelésére vonatkozó szabályok.....	61
23.3. A nettó eszközérték megállapításának időpontja és közzététele	64
23.4. A befektetési jegy forgalom figyelembe vétele a nettó eszközérték számítása során	64
24. Tájékoztatók és közlemények	64
A befektetők tájékoztatása	64
Hirdetményi helyek.....	65
25. Az alap megszűnésével, átalakulásával és beolvadásával kapcsolatos rendelkezések	65
25.1. Az Alap megszűnése	65
25.2. Az Alap átalakulása.....	66
25.3. Az Alap beolvadása.....	66
26. Visszaváltási igények teljesítése céljára elkülönített likvid eszközök és hitelkeret együttes legkisebb aránya, hitelfelvétel, eszközök megterhelése	67
27. Az Alapkezelő felelőssége	67
28. Joghatóság	67
29. Kezelési szabályzat módosítása.....	67
MELLÉKLETEK	69
Forgalmazási helyek	69
Az Alapkezelő pénzügyi helyzete, adatai	71
A letétkezelő pénzügyi helyzete, adatai.....	74

1. FOGALOMMAGYARÁZAT

Jelen Tájékoztatóban előforduló szakkifejezések és fogalmak tartalma és értelmezése megegyezik a hatályos vonatkozó jogszabályokban különösen a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvényben (Tpt., tőkepiaci törvény vagy Törvény) alkalmazottakkal, illetve az általános szakmai szokványokkal. Ennek megfelelően néhány kiemelkedően lényeges fogalom magyarázata az alábbi:

Alap: QUAESTOR Aranytallér Vegyes Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap,
QUAESTOR Borostyán Kötvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap,
QUAESTOR Deviza Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap,
QUAESTOR Kurázi Pénzpiaci Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap,
QUAESTOR Tallér Részvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap, (továbbiakban együttesen: Alapok) közül az(ok), amely(ek)re a Tájékoztató adott szövegrésze vonatkozik;

Alapkezelő: QUAESTOR Befektetési Alapkezelő Zrt. (1132 Budapest, Váci út 30.)

állampapír: a magyar vagy külföldi állam, az MNB, az Európai Központi Bank vagy az Európai Unió más tagállamának jegybankja által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír,

befektetési alap: befektetési jegyek nyilvános vagy zártkörű kibocsátásával létrehozott és működtetett, jogi személyiséggel rendelkező vagyontömeg, amelyet a befektetési alapkezelő a befektetők általános megbízása alapján, azok érdekében kezel;

befektetési alapkezelési tevékenység: a befektetési alapkezelő által, a meghirdetett befektetési elveknek megfelelő befektetési alap kialakítása és a befektetési alap portfóliójában lévő egyes eszközelemeknek (befektetési eszköz vagy ingatlan) a befektetési alapkezelő döntése alapján, a befektetési alap meghirdetett befektetési elveihez igazodó adásvétele;

befektetési alapkezelő: befektetési alapkezelési tevékenység végzésére vonatkozó engedéllyel rendelkező részvénytársaság vagy fióktelep,

befektetési alap letétkezelő: a befektetési alap letétkezelési tevékenységet végző hitelintézet;

befektetési alap saját tőkéje: a befektetési alap saját tőkéje induláskor a befektetési jegyek névértékének és darabszámának szorzatával egyezik meg, működése során a saját tőke a befektetési alap összesített nettó eszközértékével azonos;

befektetési jegy: befektetési alap nevében (javára és terhére) - meghatározott módon és alakszerűséggel - sorozatban kibocsátott, vagyoni és egyéb jogokat biztosító, átruházható értékpapír;

befektetési jegy folyamatos forgalmazása: a nyíltvégű befektetési alapra kibocsátott befektetési jegyeknek a befektetési alap nevében történő folyamatos forgalomba hozatala és visszaváltása;

befektető: az a személy, aki a befektetési alapkezelővel vagy más befektetővel kötött szerződés alapján saját vagy más pénzt, egyéb vagyontárgyát részben vagy egészben a tőkepiac, illetve a szabályozott piac, tőzsde hatásaitól teszi függővé, kockáztatja,

dematerializált értékpapír (a Tpt 5. § (1) 23. pontja alapján): a Tpt-ben és külön jogszabályban meghatározott módon, elektronikus úton létrehozott, rögzített, továbbított és nyilvántartott, az értékpapír tartalmi kellékeit azonosítható módon tartalmazó adatösszesség. A dematerializált értékpapír olyan névre szóló értékpapír, amelynek nincs sorszáma, a tulajdonos nevét, egyértelmű azonosítására szolgáló adatokat pedig az értékpapírszámla tartalmazza.

egyedi kockázat: az értékpapír vagy származtatott ügylet esetén az ügylet alapját képező értékpapír egyedi jellemzőihez kapcsolható árfolyamváltozás kockázata;

értékpapír-számla: a dematerializált értékpapírról és a hozzá kapcsolódó jogokról az értékpapír-tulajdonos javára vezetett nyilvántartás;

felosztott hozam: a tőkenövekmény azon része, amelyet a befektetési alapkezelő a kezelési szabályzat szerint a befektetési alapkezelés eredményeképpen a befektetési jegyek után köteles kifizetni;

Felügyelet: a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete;

Forgalmazási idő: minden forgalmazási hely hivatalos nyitva tartási idején belül a befektetési jegyek forgalmazására forgalmazási helyenként megállapított nyitvatartási idő;

Forgalmazási nap: a Nettó Eszközérték Megállapítási Időpontjától a következő Nettó eszközérték megállapítási időpontjáig tartó időszak;

forgalmazó: az értékpapír forgalomba hozatalában közreműködő befektetési vállalkozás, hitelintézet

Forgalmazó: QUAESTOR Értékpapír Nyrt. (1132 Budapest, Váci út 30., 01-10-043211), illetve a QUAESTOR Aranytallér Befektetési Alap, a QUAESTOR Deviza Befektetési Alap és a QUAESTOR Tallér Befektetési Alap esetében forgalmazási tevékenységet lát el az ERSTE Bank Befektetési Zrt. (1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26., cégjegyzékszám: 01-10-041373) is.

hátralévő átlagos futamidő: fix kamatozású kötvények esetén az egyes kifizetésekig hátralévő időtartamnak a - kifizetések lejáratig számított hozammal diszkontált jelenértékének a kötvény árfolyamához viszonyított arányával – súlyozott átlaga. Változó kamatozású kötvények esetén az átlagos hátralévő futamidő a következő kamat-megállapításig hátralévő időtartammal egyenlő (duration);

hitelviszonyt megtestesítő értékpapír: minden olyan értékpapír, amelyben a kibocsátó (az adós) meghatározott pénzüsszegnek a rendelkezésére bocsátását elismerve arra kötelezi magát, hogy a pénz (kölcson) összegét, valamint kamatozó értékpapír esetén annak meghatározott módon számított kamatát vagy egyéb hozamát (a továbbiakban együtt: kamat), illetőleg az általa vállalt egyéb szolgáltatásokat az értékpapír birtokosának (a hitelezőnek) a megjelölt időben és módon megfizeti, illetve teljesíti;

Kibocsátó: az Alap nevében eljáró Alapkezelő

Közzétételi hely: a Magyar Tőkepiac és annak elektronikus oldala;

letétkezelés: a pénzügyi eszköz letéti őrzése, a kamat, az osztalék, a hozam, illetőleg a törlesztés beszedése és egyéb kapcsolódó szolgáltatás együttes nyújtása, ideértve az óvadék kezelésével összefüggő szolgáltatásokat,

Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt. (1054 Budapest, Akadémia u. 6.)

likvid eszköz: a pénz, hitelintézettel állampapírra kötött, felmondhatóságában nem korlátozott repo, az átruházhatóságában nem korlátozott, bármikor pénzzé tehető állampapír, továbbá a felmondhatóságában nem korlátozott bankbetét;

Munkanap: azon Naptári nap, amelyen a Forgalmazó nyitva tart;

Naptári nap: Közép-Európai időzóna, 0-24 óra;

nettó eszközérték: a befektetési alap portfóliójában szereplő eszközök - ideértve a kölcsönbe adásból származó követeléseket is - értéke, csökkentve a portfóliót terhelő összes kötelezettséggel, beleértve a passzív időbeli elhatárolásokat is,

Nettó eszközérték megállapítási időpontja: A Letétkezelő az Alap T Forgalmazási napra vonatkozó nettó eszközértékét és egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékét a nettó eszközérték számítása során alkalmazott szabályok című fejezet szerint az elérhető legfrissebb adatok és árfolyam-információk alapján megállapítja, majd azt követően haladéktalanul megküldi a Forgalmazó részére. A nettó eszközérték megállapítás időpontja az az időpont, amikor a szoftverben a T Forgalmazási napi egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték érvényesített adatként rögzítésre kerül.

nyíltvégű befektetési alap: az olyan befektetési alap, amelynél visszaváltható befektetési jegyek kerülnek folyamatos forgalmazásra;

nyilvános forgalomba hozatal: az értékpapír nem zártkörű (egyedileg előre meg nem határozott befektetők részére történő) forgalomba hozatala;

OTC piac: olyan tőzsdén kívüli piac, ahol meghatározott szabályok szerint a kereslet és a kínálat egy helyen koncentrálódik és kielégíti az alábbi feltételeket:

- a piacra lépés és a kereskedés valamely felügyeleti hatóság által jóváhagyott szabályok, piaci szokványok szerint folyik,
- rendszeres időszakonként, meghatározott időben működik,
- a piaci szereplők működésére, tevékenységére vonatkoznak bizonyos minimális feltételek (tőkekövetelmény, letéti előírás stb.),
- biztosított a nyilvános áralakulás (a nap elején, napközben és a nap végén kötelező az árakat, továbbá a forgalmi adatokat nyilvánosságra hozni),
- a forgalmazott pénzügyi eszközök piacra bevezetésének a minimális feltételeit meghatározzák,
- a piaci kereskedelemben szereplő pénzügyi eszközök kibocsátói nyilvánosságra hoznak minden olyan adatot, amely a pénzügyi eszköz árát, árfolyam-alakulását érintheti (transzparencia),
- a piaci szereplők a felügyeleti hatóság részére adatszolgáltatást teljesítenek a saját tevékenységükről.

Ptk: a Polgári Törvénykönyvről szóló 1959. évi IV. törvény

repo és fordított (inverz) repo ügylet: minden olyan megállapodás, amely értékpapír vagy áru tulajdonjogának, illetve az értékpapír vagy áru tulajdonjogához fűződő garantált jog átruházására vonatkozik - ha e garanciát olyan elismert tőzsde bocsátja ki, amely az értékpapírhoz vagy az áruhoz fűződő joggal rendelkezik -, és a megállapodás nem teszi lehetővé az eladó számára, hogy az adott értékpapírt vagy árut adott időpontban egyszerre több félnek ruházza át, illetőleg más ügyletbe adja biztosítésként. A szerződéskötéssel egyidejűleg az értékpapírra vagy árura az eladó visszavásárlási kötelezettséget, a vevő az eladó részére történő viszonteladási kötelezettséget vállal a szerződésben meghatározott vagy az eladó által meghatározandó jövőbeli időpontban történő meghatározott visszavásárlási, illetve viszonteladási áron. A felek közötti megállapodás rendelkezhet úgy is, hogy az ügylet tárgyát képező és biztosítésként szolgáló értékpapír vagy áru más, egyenértékű értékpapírra vagy árura kicserélhető. Az ügylet az értékpapír vagy áru eladója szempontjából repóügyletnek, az értékpapír vagy áru vevője szempontjából fordított repóügyletnek tekintendő,

Szabályzat: jelen Tájékoztató mellékletét képező Alapkezelési Szabályzat;

származtatott (derivatív) ügylet: olyan ügylet, amelynek értéke az alapjául szolgáló pénzügyi eszköz, deviza, áru vagy referenciaráta (alaptermék) értékétől függ és önálló kereskedés tárgyát képezi,

Tájékoztató: jelen magyar nyelvű dokumentum;

zártvégű befektetési alap: az olyan befektetési alap, amelyre a futamidő lejáratának kivételével vissza nem váltható befektetési jegyek kerülnek forgalomba hozatalra.

2. FONTOS INFORMÁCIÓK

A jelen Tájékoztató a vonatkozó, hatályos magyar jog, különösen a tőkepiaci törvény alapján nyújt információkat az Alap működéséről.

A Felügyelet a Tájékoztató jóváhagyása során nem vizsgálta a Tájékoztatóban foglalt adatok hitelességét és semmilyen felelősséget nem vállal a Tájékoztatóban foglalt információk valóságáért.

Az Alapkezelő és a Forgalmazó a jelen Tájékoztatóban foglaltakért egyetemleges felelősséget vállalnak, amelyet a Tájékoztató végén cégszerű aláírásukkal erősítenek meg.

Az Alapkezelő tevékenységét a tőkepiaci törvény előírása szerint, az Állami Értékpapír Felügyelet 100.009/1993. számú engedélye alapján végzi, továbbá birtokában van minden olyan hatósági engedélynek, melyet a jogszabály előír az Alap létrehozásához és kezeléséhez.

Az Alapkezelő a magyar számviteli szabályok értelmében a 2009. december 31-ével végződő 12 havi időszakra elkészítette éves beszámolóját, amely könyvvizsgáló által ellenőrzött formában a jelen dokumentum 3. sz. mellékletét képezi. Az Alap könyvvizsgálója rendelkezik a törvény által előírt szükséges pénzügyi szakértelemmel és megfelelő felelősségbiztosítással.

A Letétkezelő rendelkezik a letétkezelői feladatok ellátásához szükséges feltételekkel, amit a Felügyelet által kiadott, befektetési alap letétkezelési tevékenységre jogosító 277/1996. sz. határozatszámú engedélye igazol.

Az Alapkezelő megbízásából az Alap könyvvizsgálója rendelkezik a tőkepiacról szóló törvény által megkövetelt pénzügyi szakértelemmel és megfelelő felelősségbiztosítással.

A Tájékoztatóban szereplő Alapkezelőn és Forgalmazón kívül senki nem rendelkezik felhatalmazással arra, hogy bármiféle tájékoztatást vagy ajánlatot adjon a befektetési jegyek nyilvános kibocsátásával és folyamatos forgalmazásával kapcsolatban. A fent nevezettektől különböző személyek által adott tájékoztatást vagy ajánlatot nem szabad hitelt érdemlőnek, azaz olyannak tekinteni, amely az Alapkezelő jóváhagyásán alapul.

Az Alapkezelő felhívja a figyelmet arra, hogy a leendő befektetők alaposan vizsgálják meg a jelen Tájékoztatóban foglaltakat, különös tekintettel a „Kockázati tényezők” című fejezetben foglaltakra. Befektetési döntésük meghozatala során a befektetőknek saját maguknak kell felmérniük a befektetéshez kapcsolódó kockázatokat és lehetőségeket. A leendő befektetők a jelen Tájékoztató tartalmát nem értelmezhetik jogi, adózási vagy számviteli tanácsként, ellenben javasoljuk, hogy a befektetési jegyekbe történő befektetésről kérjék ki jogi, pénzügyi és üzleti tanácsadóik véleményét.

3. AZ ALAPOK BEMUTATÁSA

3.1. Az Alap neve: QUAESTOR Aranytallér Vegyes Nyíltvégű Befektetési Alap

Az Alap rövidített elnevezése: QUAESTOR Aranytallér Vegyes Alap

Az Alap befektetési politikája: Az Alap befektetési politikájának célja, hogy a magyarországi kötvény és részvénypiaci befektetéseken keresztül, a befektetési jegyek zavartalan visszaváltásához szükséges likviditás fenntartása, továbbá korlátozott mértékű tőkekockázat felvállalása mellett, hosszabb távon maximális mértékű tőkenövekményt érjen el.

Az Alap nyilvántartásba vétele: A QUAESTOR Aranytallér Vegyes Nyíltvégű Befektetési Alapot, mint Magyarországon nyilvános módon létrehozott nyíltvégű értékpapír befektetési alapot, az Állami Értékpapír és Tőzsde Felügyelet 1996. december 27-én vette nyilvántartásba, 950.052.874 Ft saját tőkével a 1111-27. lajstromszámon. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: 110.019-3/96.

Az Alap jogelődje az Aranytallér Zártvégű Értékpapír Befektetési Alap volt, amelyet a Felügyelet 1993. december 23-án vett nyilvántartásba 1112-11 lajstromszámon. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: 110.019.-1/93.

Az Alap futamideje

Az Alap a Felügyelet által történő nyilvántartásba vételétől határozatlan ideig tart.

3.2. Az Alap neve: QUAESTOR Borostyán Kötvény Nyíltvégű Befektetési Alap (rég neve: Borostyán Nyíltvégű Befektetési Alap)

Az Alap rövidített elnevezése: QUAESTOR Borostyán Kötvény Alap

Az Alap befektetési politikája: Az Alap befektetési politikájának célja, hogy a befektetési jegyek kibocsátásából származó tőkét a Magyar Állam által garantált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, valamint jelzáloglevelekbe történő befektetésen keresztül, az adott kockázati szinten a legmagasabb tőkenövekményt próbálja elérni a befektetési jegy tulajdonosok számára.

Az Alap nyilvántartásba vétele: A QUAESTOR Borostyán Nyíltvégű Befektetési Alapot, mint Magyarországon nyilvános módon létrehozott nyíltvégű értékpapír befektetési alapot, az Állami Értékpapír és Tőzsde Felügyelet 1996. február 27-én vette nyilvántartásba, 100.000.000 Ft saját tőkével a 1111-15. lajstromszámon. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: 110.050-2/96.

Az Alapkezelő kezdeményezte az alap kötvényalappá történő átalakulását 1998. szeptemberében. A módosított Tájékoztatót és Kezelési szabályzatot a Felügyelet 1998. szeptember 4-én fogadta el. A határozat száma: 110.050-3/98.

Az Alap futamideje

Az Alap a Felügyelet által történő nyilvántartásba vételétől határozatlan ideig tart.

3.3. Az Alap neve: QUAESTOR Deviza Nyíltvégű Befektetési Alap (rég neve: Zürich Deviza Nyíltvégű Befektetési Alap)

Az Alap rövidített elnevezése: QUAESTOR Deviza Alap

Az Alap befektetési politikája: Az OECD tagországok, és azon belül is elsődlegesen az Európai Monetáris Unióhoz tartozó országokban székhellyel rendelkező, tőzsdére bevezetett társaságok

értékpapírjaiba, és ezen országok államai, kormányai által garantált kötvényekbe történő befektetésen keresztül, az Alap likviditását fenntartva hosszú távon kiegyensúlyozott tőkenövekedést érjen el.

Az Alap nyilvántartásba vétele: A Zürich Deviza Nyíltvégű Befektetési Alapot, mint Magyarországon nyilvános módon létrehozott nyíltvégű értékpapír befektetési alapot, az Állami Pénz és Tőkepiaci Felügyelet 1999. október 7-én vette nyilvántartásba, 192.343.507,-forint saját tőkével a 1111-93 lajstromszámon. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma:110.141-1/99.

Az Alap futamideje

Az Alap a Felügyelet által történő nyilvántartásba vételétől határozatlan ideig tart.

3.4. Az Alap neve: QUAESTOR Kurázsi Pénzpiaci Nyíltvégű Befektetési Alap (régi név: Kurázsi Nyíltvégű Befektetési Alap)

Az Alap rövidített elnevezése: QUAESTOR Kurázsi Pénzpiaci Alap

Az Alap befektetési politikája: Az Alap befektetési politikájának célja, hogy a befektetési jegyek kibocsátásából származó tőkének pénzügyi értékpapírokba történő befektetésén keresztül, az adott kockázati szinten a legmagasabb tőkenövekményt próbálja elérni a befektetési jegy tulajdonosok számára

Az Alap nyilvántartásba vétele: A Kurázsi Nyíltvégű Befektetési Alapot, mint Magyarországon nyilvános módon létrehozott nyíltvégű értékpapír befektetési alapot, az Állami Értékpapír és Tőzsde Felügyelet 1996. április 23-án vette nyilvántartásba, 100.000.000 Ft saját tőkével a 1111-18. lajstromszámon. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: 110.051-3/96.

Az Alapkezelő kezdeményezte az alap pénzügyi alappá történő átalakulását 2000. szeptemberében. A módosított Tájékoztatót és Kezelési szabályzatot a Felügyelet 2000. szeptember 7-én fogadta el. A határozat száma: III/110.051-4/2000.

Az Alap futamideje

Az Alap a Felügyelet által történő nyilvántartásba vételétől határozatlan ideig tart.

3.5. Az Alap neve: QUAESTOR Tallér Részvény Nyíltvégű Befektetési Alap

Az Alap rövidített elnevezése: QUAESTOR Tallér Részvény Alap

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

Az Alap nyilvántartásba vétele: A QUAESTOR Tallér Részvény Nyíltvégű Befektetési Alapot, mint Magyarországon nyilvános módon létrehozott nyíltvégű értékpapír befektetési alapot, az Állami Értékpapír és Tőzsde Felügyelet 1996. december 27-én vette nyilvántartásba, 780.709.633,-forint saját tőkével a 1111-28 lajstromszámon. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: 110.008-4/96. Az Alap jogelődje a Tallér Zártvégű Értékpapír Befektetési Alap volt, amelyet a Felügyelet 1993. július 13-án vett nyilvántartásba 1112-05 lajstromszámon. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma 110.008-2/93.

Az Alap futamideje

Az Alap a Felügyelet által történő nyilvántartásba vételétől határozatlan ideig tart.

4. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

4.1. Az Alapok futamideje és fajtája

Az Alapok nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, nyíltvégű, értékpapír befektetési alapok.

A befektetési alapkezelő által javasolt legrövidebb befektetési időtartam:

A jelen alpontban szereplő ajánlott befektetési időtartamok nem jelentenek kötelező befektetési időtávot, a befektetési döntések meghozatalához szükséges könnyebb eligazodást szolgálják.

Alap neve	Ajánlott minimális befektetési időszak
QUAESTOR Aranytallér Befektetési Alap	1 év
QUAESTOR Borostyán Befektetési Alap	6 hónap
QUAESTOR Deviza Befektetési Alap	1 év
QUAESTOR Kurázsi Befektetési Alap	Bármilyen időtávra
QUAESTOR Tallér Befektetési Alap	2 év

4.2. A befektetési jegy vásárlóinak köre

A QUAESTOR Aranytallér Vegyes Nyíltvégű Befektetési Alap, a QUAESTOR Borostyán Kötvény Nyíltvégű Befektetési Alap, a QUAESTOR Kurázsi Pénzpiaci Nyíltvégű Befektetési Alap és a QUAESTOR Tallér Részvény Nyíltvégű Befektetési Alap által kibocsátott befektetési jegyek vásárlói természetes és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaságok lehetnek.

A QUAESTOR Deviza Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap által kibocsátott befektetési jegyek vásárlói devizabelföldi természetes és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaságok lehetnek.

4.3. Az Alapok által kibocsátott befektetési jegyek (névérték, előállítás, címletezés, sorszám)

A QUAESTOR Aranytallér Vegyes Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap, a QUAESTOR Deviza Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap, a QUAESTOR Kurázsi Pénzpiaci Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap és a QUAESTOR Tallér Részvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap esetén a befektetési jegyek névértéke 1 Ft azaz egy forint. A befektetési jegyek névre szólóak és dematerializált formában kerülnek előállításra.

A QUAESTOR Borostyán Kötvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap esetén a befektetési jegyek névértéke 1.000 Ft azaz egezer forint. A befektetési jegyek névre szólóak és dematerializált formában kerülnek előállításra.

Tekintettel arra, hogy a befektetési jegyek dematerializáltak, a befektetési jegyek megszerzésére és átruházására kizárólag értékpapírszámlán történő terhelés, illetve jóváírás útján kerülhet sor.

4.4. A kibocsátásra kerülő befektetési jegyek mennyisége

A kibocsátásra kerülő befektetési jegyek mennyisége nincs korlátozva.

4.5. Az Alap Tőkéje

Az Alap induló saját tőkéje megegyezik az Alap befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatala során érvényesen lejegyzett és elfogadott befektetési jegyek darabszámának és névértékének szorzatával.

Az Alap saját tőkéje a működés során az Alap nettó eszközértékével azonos, amely megegyezik a forgalomban lévő befektetési jegyek egy jegyre jutó nettó eszközértékének és darabszámának a szorzatával.

Nyíltvégű alap esetében a forgalomban lévő befektetési jegyek száma és ezzel a befektetési alap saját tőkéje a befektetési jegyek folyamatos forgalmazása során folyamatosan változhat.

4.6. Nettó eszközérték

Az Alapok nettó eszközértéke az adott Alap tárcájában szereplő eszközök értéke, csökkentve az Alapot terhelő összes kötelezettséggel, beleértve a passzív időbeli elhatárolásokat is.

Az Alapok nettó eszközértékei a befektetési jegyek folyamatos forgalmazása, a tulajdonában lévő értékpapírok árfolyamának változása, és a kötelezettségek alakulása következtében változnak. Az Alapok nettó eszközértéke a Szabályzatban foglalt részletes szabályoknak megfelelően naponta kerül megállapításra és közzétételre.

4.7. Folyamatos forgalmazás

A befektetési jegy szabadon átruházható. Az Alapok nyilvántartásba vételét követő banki napon az Alapkezelő megkezdte a befektetési jegyek folyamatos nyilvános forgalomba hozatalát, illetve forgalmazását. Az Alapkezelő a befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának lebonyolítására a Forgalmazót bízta meg. A Forgalmazó a fenti tevékenység ellátására harmadik személyt vehet igénybe, akinek a tevékenységéért úgy felel, mintha azt maga látta volna el. A megvásárolt befektetési jegyek a teljesítés napján kerülnek jóváírásra a befektető értékpapírszámláján.

4.8. Forgalomba hozatali ár

Az Alapok befektetési jegyei a teljesítés napján érvényes (vásárlás esetén a vásárlást terhelő forgalmazási jutalékkal növelt, visszaváltás esetén a visszaváltási jutalékkal csökkentett) egy jegyre jutó nettó eszközértéken vásárolhatók meg, illetve válthatók vissza.

4.9. Hozamfizetés

Az Alapok a futamidő során nem fizetnek hozamot, a befektetéseiken elért nyereséget újra befektetik.

4.10. Háttérszabályok

Minden a Tájékoztató, illetve a Szabályzat alapján létrejövő jogviszonyban (így különösen a befektetési jegyek folyamatos forgalmazását, a befektetési jegyek vételét, visszaváltását szabályozó jog- és egyéb nyilatkozatokban, szerződéseknél) nem szabályozott kérdések tekintetében a Tájékoztató, a Szabályzat, a Forgalmazó Üzletszabályzata, a Tőkepiaci törvény, továbbá a Ptk. rendelkezései az irányadóak.

4.11. Joghatóság

Az Alapkezelő és a befektetők között felmerülő esetleges jogviták során az Alapkezelő mindent elkövet a vita peren kívüli rendezésére. Minden a befektetési jegyek jegyzésével, illetve a későbbiekben a folyamatos forgalmazás során, azzal kapcsolatban, - így különösen a jegyzéssel, a befektetési jegyek vételével, visszaváltásával - létrejövő jogviszony tekintetében, az azok alapjául szolgáló jog- és egyéb nyilatkozatokkal, szerződésekkel kapcsolatban felmerülő vitás kérdéseket a szereplők, így különösen a befektetők, az Alapkezelő, a Forgalmazó és a Letétkezelő egyeztetéses eljárás útján kívánják rendezni. Amennyiben a jogviták békés úton való rendezésére tett törekvés, az egyeztetési eljárás nem vezet megegyezésre, a felek polgári peres eljárás során érvényesíthetik követeléseiket, és alávetik magukat a Fővárosi Bíróság kizárólagos illetékességének.

4.12. A Befektetési jegyekhez fűződő jogok

A befektetési jegyek minden tulajdonosa:

- jogosult arra, hogy a Szabályzatban meghatározottak szerint – a Forgalmazó pénztári óráiban - visszaváltsa a befektetési jegyeket vagy azok egy részét, a visszaváltási jutalékkal csökkentett egy jegyre jutó nettó eszközértéken,

- jogosult arra, hogy az Alap megszűnése esetén az Alap végelszámolását követően fennmaradó vagyonából a tulajdonában lévő befektetési jegyek névértékének az összes kibocsátott befektetési jegy névértékéhez viszonyított arányának megfelelően részesedjen,
- az adott befektető részére történő első értékesítéskor a befektető kérésére ingyenesen át kell adni a jelen Tájékoztatónak, a Szabályzatnak és az Alapkezelő Üzletszabályzatának mindenkor hatályos példányát, illetve fel kell a befektetők figyelmét hívni arra, hogy ezen dokumentumok az Alapkezelő honlapján (www.quaestor.hu) elérhetőek,
- A befektető részére a befektetési jegy folyamatos forgalmazása során a rövidített tájékoztatót minden esetben, kibocsátáskor a tájékoztatót, a folyamatos forgalmazás során pedig a kibocsátási tájékoztatót, a féléves vagy az éves jelentést, valamint a legfrissebb portfóliójelentést a befektető kérésére át kell adni, illetve szóbeli és elektronikus értékesítés során fel kell hívni a befektető figyelmét, hogy hol érheti el a felsorolt dokumentumokat,
- jogosult Tpt-ben meghatározott rendkívüli tájékoztatásra.

4.13. Tájékoztatás

4.13.1. Rendszeres tájékoztatás

A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX: törvény (Tpt.):

289. § (1) Az alapkezelő legalább félévenként, a tárgyfélév (pénzügyi félév) lezárása után negyvenöt napon, tárgyév (pénzügyi év) lezárása esetén százhusz napon belül az általa kezelt befektetési alapokról egyenként a Tpt. 21. számú mellékletben foglaltak szerinti jelentést készít, és azt a Felügyeletnek megküldi. Az alapkezelő a jelentést a Felügyeletnek történő megküldéssel egyidejűleg közzéteszi a Tpt. 34. § (3) bekezdésében meghatározott módon.

(2) Az alapkezelő köteles havonta az általa kezelt nyíltvégű befektetési alapok tekintetében, a hónap utolsó forgalmazási napjára vonatkozóan megállapított nettó eszközérték alapján portfóliójelentést készíteni, a Felügyeletnek megküldeni és a megállapítás napját követő tizedik forgalmazási naptól a forgalmazási helyeken és a saját székhelyén hozzáférhetővé tenni. A jelentésnek tartalmaznia kell a portfólióbefektetési eszközfajták, illetve a befektetési politikájában részletezett egyéb kategóriák szerinti bemutatását, a saját tőkét és az egy egységre jutó nettó eszközértéket.

245. § (4) A nyílt végű befektetési alapra kibocsátott befektetési jegynek az adott befektető számára első alkalommal történő értékesítésekor az alap kezelési szabályzatát és rövidített tájékoztatóját a befektetőknek térítésmentesen át kell adni, az alap tájékoztatóját, a legutóbbi éves és féléves jelentését a befektető kérésére térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani. A befektető külön nyilatkozatot tesz

- a) a fenti dokumentumok átvételére vonatkozóan, vagy
- b) arról, hogy a fenti dokumentumok részére történő átadásáról lemond, vagy
- c) arról, hogy a dokumentumok átadását elektronikus úton kéri.

248. § A befektető részére a befektetési jegy folyamatos forgalmazása során a rövidített tájékoztatót, a tájékoztatót, a kezelési szabályzatot, a féléves vagy az éves jelentést, valamint a legfrissebb portfóliójelentést a befektető kérésére térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani, illetve szóbeli és elektronikus értékesítés során fel kell hívni a befektető figyelmét, hogy hol érheti el a felsorolt dokumentumokat.

4.13.2 Rendkívüli tájékoztatási kötelezettség

A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény:

290. § (1) Az alapkezelő az általa kezelt alapok működésére vonatkozóan köteles a Felügyeletnek megküldeni, továbbá a Tpt. 34. § (4) bekezdésében meghatározott helyen köteles közzétenni, és a befektetési jegyek forgalmazójánál hozzáférhetővé tenni:

- a) az átalakulási, beolvadási hirdetményt, legkésőbb harminc nappal az átalakulás, beolvadás hatálybalépése előtt;
- b) a befektetési szabályok változását, legkésőbb harminc nappal a hatálybalépés előtt;
- c) a futamidőnek határozottá alakítását, a határozott futamidő csökkentését, legkésőbb harminc nappal a hatálybalépés előtt;
- d) a befektetési jegy visszaváltásával kapcsolatos, a befektető fizetési kötelezettségének változását legkésőbb a hatálybalépés előtt harminc nappal;
- e) a kezelési szabályzat egyéb módosítását legkésőbb a hatálybalépés napján;
- f) az alapkezelő engedélyének visszavonását, két munkanapon belül;
- g) a befektetési alapkezelési tevékenység átadását, legkésőbb tizenöt nappal a hatálybalépés előtt;
- h) a tőke és a felosztott hozam (amennyiben a felosztott hozam kifizetése a kezelési szabályzat szerint nem automatikus) kifizetésének idejét, módját, legkésőbb az esedékesség napján;
- i) a befektetési jegyek forgalmazásának felfüggesztését, illetve újraindítását, két munkanapon belül;
- j) az alapkezelővel szembeni felszámolás megindítását két munkanapon belül;
- k) a befektetési alap megszűnésekor a megszűnési jelentést, annak a Felügyelet részére történő benyújtásával egyidejűleg;
- l) az egy jegyre jutó nettó eszközérték (hozamfizetés esetét kivéve) az előző nettó eszközértékhez képest, illetve napi számítás esetén három értékelési napon belül bekövetkezett jelentős (húsz százalékot meghaladó) mértékű csökkenésének okát, legkésőbb a felmerülést követő két munkanapon belül;
- m) a közzétételi kötelezettségek teljesítésére igénybe vett közzétételi helyet két munkanapon belül;
- n) a forgalmazási helyek felsorolásában bekövetkezett bármely változást, legkésőbb a változás napját megelőző munkanapon; és
- o) az ügynökök felsorolásában bekövetkezett bármely változást, a felsorolás bővülése esetén legkésőbb a változás napját megelőző munkanapon, a felsorolás szűkülése esetén a legkésőbb a változás napját követő két munkanapon belül;
- p) a befektetési jegyek visszaváltását érintő forgalmazási szabályok azon változásait, amelyek a Tpt. 247. § (3) és (4) bekezdése szerinti időtartam növekedésével járnak, legkésőbb a hatálybalépés előtt harminc nappal;

q) a Tpt. 247. § (5) bekezdése szerinti választás, illetőleg a választás megváltoztatása esetén a forgalmazási szabályok változásait, legkésőbb a hatálybalépés előtt harminc nappal.

5. AZ ALAPOK KÖNYVVIZSGÁLÓI

A QUAESTOR Aranytallér Vegyes Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap, a QUAESTOR Borostyán Kötvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap, a QUAESTOR Kurázi Pénzpiaci Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap, a QUAESTOR Tallér Részvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap, valamint a QUAESTOR Deviza Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap könyvvizsgálója:

A társaság cégneve: PÉNZMENTŐ Könyvvizsgáló, Adótanácsadó és Vállalkozási Korlátolt Felelősségű Társaság

A társaság székhelye: 1037 Budapest, Farkastorki út 54.

Természetes személy könyvvizsgáló:

dr. Rocscai János (kam. eng. száma:KI-4301/96/VI.)

Popovicsné Palócz Mária (000593.)

Horváth Zsuzsanna (000040)

6. ALAPKEZELŐ BEMUTATÁSA

6.1. Cégnév, alakulás, működés, törzstőke, cégbejegyzés

Az Alapkezelő neve:

QUAESTOR Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság.

Alaptőke, alapítás dátuma:

A jogelőd QUAESTOR Befektetési Alapkezelő Korlátolt Felelősségű Társaság 1993. február 4-én alakult. A Társaság alaptőkéje 10.000.000,- Ft, azaz tízmillió forint összeg volt. A Társaságot a Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság jegyezte be 1993. április 5-én a 01-09-262199 cégjegyzékszámom.

Az Alapító 1999. 06. 30-ai fordulónappal kezdeményezte a QUAESTOR Befektetési Alapkezelő Korlátolt Felelősségű Társaság részvénytársasággá történő alakítását, amelyet a Fővárosi Cégbíróság 1999. október 27-én a Cg. 01-10-044174 cégjegyzékszámom jegyzett be. A Társaság alaptőkéje az alapításkor 20.000.000,- Ft, azaz húszmillió forint összeg volt.

Az Alapkezelő Alapítója a 2003. március 31-én kelt Alapítói Döntésben az Alapkezelő alaptőkéjének 100.000.000,- Ft-os összegre történő felemeléséről határozott.

Az Alapkezelő Alapítója 2008. augusztus 27. napján kelt Alapítói Döntésben az Alapkezelő alaptőkéjének 300.000.000,- Ft-os összegre történő felemeléséről határozott. A 2008. október 28. napján kelt cégbírósági végzés tanúsága szerint az Alapkezelő jegyzett tőkéje jelenleg 300.000.000,- Ft, azaz háromszázmillió forint (Hatályos: 2008. augusztus 27. napjától.)

Az Alapkezelő adószáma: 11903093-2-41

Az Alapkezelő KSH száma: 11903093-6630-114-01

6.2. Székhely

1132 Budapest, Váci út 30.

6.3. Tevékenységi kör

TEÁOR 6630'08 Alapkezelés (főtevékenység)

TEÁOR 6499'08 M.n.s. egyéb pénzügyi közvetítés

TEÁOR 7022'08 Üzletviteli egyéb vezetési tanácsadás

A Felügyelet által kiadott, a Társaság által folytatott tevékenység végzését engedélyező határozat száma, kelte:

- III/100.009-10/2003. Befektetési alapkezelés, (kelte: 2003. március 6.)
- III/100.009-11/2004. Egyéni portfóliók egyedi kezelése a befektető általi megbízás alapján (portfóliókezelés); önkéntes kölcsönös biztosító pénztár javára történő vagyonkezelés; magánnyugdíjpénztár részére történő vagyonkezelés, pénzügyi szolgáltatás üzletszerű végzése (kelte: 2004. július 23.)

6.4. Tulajdonosi szerkezet

Az Alapkezelő részvényei 100%-ban a QUESTOR Pénzügyi Tanácsadó Zártkörűen Működő Részvénytársaság (1132 Budapest, Váci út 30., cg.: 01-10-042155, társaságot nyilvántartó cégbíróság: Fővárosi Cégbíróság; adószáma: 10819878-2-41; statisztikai számjele: 10819878-6810-114-01; főtevékenysége: 68.10.'08 Saját tulajdonú ingatlan adásvétele; képviselője: Tarsoly Csaba) tulajdonában vannak.

6.5. Üzleti év, pénzügyi helyzet, üzleti tevékenység

A Társaság időtartama:

A Társaság határozatlan időre alakult.

Üzleti év:

A Társaság üzleti éve megegyezik a naptári évvel.

6.6. Személyi feltételek, vezető tisztségviselők

Alkalmazottak száma:

Az Alapkezelőnek 8 főállású alkalmazottja van.

Igazgatósági tagok:

Kárpáti Péter igazgatósági tag

1969-ben született Budapesten. Okleveles üzemgazdász, okleveles közgazdász, értékpapír-forgalmazói vizsgával, valamint ingatlanszakértői vizsgával rendelkezik. Munkája mellett részt vesz a Miskolci Egyetemre akkreditált szervezett doktori képzés (Ph.D.) kutatási programjában is, ahol 1999-ben abszolutóriumot szerzett. Témája gazdaság liberalizáció. 1994 augusztusa óta dolgozik a QUAESTOR Pénzügyi Tanácsadó Rt.-nél, mint tervező-elemző közgazdász. 1995. január 1-jétől a társaság ingatlanüzletgának vezetője, majd 1996-ban a QUAESTOR Befektetési Alapkezelő Kft. ügyvezető igazgatója is. Jelenleg a QUAESTOR Befektetési Alapkezelő Zrt. Igazgatóságának elnöke.

Palumby László igazgatósági tag

1971-ben született Budapesten. Közgazdász diplomáját a Budapesti Államigazgatási és Közgazdaságtudományi Egyetem pénzügy szakán védte meg. A Nemzetközi Brókerképző Alapítvány keretein belül 2008-ban szerzett európai befektetés elemző diplomát (EFFAS). 1997-től a QUAESTOR Értékpapír Rt.-nél elemző, 2002-től a QUAESTOR Befektetési Alapkezelő Rt. portfólió menedzsere, 2009-től értékpapír befektetésekért felelős ügyvezető igazgatója.

Kéri Attila igazgatósági tag

1959-ben született Budapesten. 1985-ben szerezte meg a BME Építőmérnöki Karán okl. mérnök képesítését. A mérnöki képesítést követően következő végzettségekre tett még szert: külkereskedelmi áruforgalmi üzletkötő (1989), marketing oktatói képzés Franciaország (1990), értékpapír kereskedői szakvizsga (1996), MBA képzés számviteli ismeretek (2001). Szakmai tapasztalatát külkereskedelemben, banki területen, vagyongazdálkodás és ingatlanfejlesztőként gyarapította, illetve az FHB felügyelő bizottságának tagjaként is tevékenykedett. 2006 óta a QUAESTOR Csoport Ingatlan Divízióját vezeti.

Az Alapkezelő kijelenti, hogy vezető tisztségviselője, illetve a befektetési döntéshozatalban, végrehajtásban résztvevő alkalmazottja, munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban álló személye nem közvetlenül a befektetési alapkezeléshez kapcsolódó területen tevékenykedő alkalmazottja, munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban álló személye

- a) a Letétkezelőnek;
- b) a befektetési döntések végrehajtásában közreműködőnek, így különösen a befektetési vállalkozásnak, hitelintézetnek, az ingatlanértékelőnek, ingatlanforgalmazónak, másik befektetési alapkezelőnek, valamint
- c) a Befektetési Alapkezelő ügyfelének.

A vezető tisztségviselőknek 5 %-ot meghaladó tulajdoni részesedése a Forgalmazóban, a Letétkezelőben és az Alapkezelőben sincs.

6.7. Felügyelő Bizottság

A Felügyelő Bizottság tagjai:

Farner S. Balázs

Bukuli Mihály

Páll Tamás

6.8. Hirdetmények

Az Alapkezelő a rendszeres és rendkívüli tájékoztatókat, valamint hirdetményeket az Alapkezelő és a Forgalmazó közös honlapján (www.quaestor.hu), valamint a www.kozzetetek.hu honlapon teszi közzé. A rendkívüli tájékoztató és hirdetmények közzétételének időpontjára és módjára a tőkepiacról szóló törvény előírásai az érvényesek.

6.9. Piaci helyzet

Az Alapkezelő 5 nyíltvégű értékpapíralapot, illetve egy nyíltvégű ingatlanalapot kezel. Az egyes kezelt alaptípusokon belüli piaci részesedése változó. Legnagyobb piaci részesedéssel az ingatlanalapok között, míg a legkisebb piaci részesedéssel a pénzügyi alapok között rendelkezik.

6.10. Az Alapkezelő korábban létrehozott alapjainak a bemutatása

Az Alapkezelő jelenleg hat nyilvános alapot kezel, amelyből egy ingatlanalap (kettő ingatlanalap beolvadásával), valamint öt alap a jelen Tájékoztatóban foglaltak szerint értékpapíralapként működik:

Befektetési alap neve	Alap fajtája	Indulás dátuma	Engedély száma	Saját tőke (Ft) 2010.06.30	Éves hozam 2010.06.30	Hozamfizetés
QUAESTOR Aranytallér Vegyes Alap	Nyíltvégű értékpapír	1996.12.27	III/110.019-5/2001	309 088 527	19,47%	Nincs
QUAESTOR Borostyán Befektetési Alap	Nyíltvégű értékpapír	1997.02.27	110.050-4/1999	695 424 001	14,08%	Nincs
QUAESTOR Deviza Alap	Nyíltvégű értékpapír	1999.10.07	110.141/1999	173 131 429	7,33%	Nincs
QUAESTOR Első Hazai Lakásalap	Nyíltvégű ingatlan befektetési alap	1994.12.21	120.008-4/99	2 078 079 395	-9,43%	Nincs
QUAESTOR Kurázi Pénzügyi Alap	Nyíltvégű értékpapír	2000.09.07	III/110.051-4/2000	755 900 721	5,95%	Nincs
QUAESTOR Tallér Részvény Alap	Nyíltvégű értékpapír	1996.12.27	III/110.008-6/2001	400 516 444	23,93%	Nincs

(A QUAESTOR Nyíltvégű Ingatlan Befektetési Alap 2006. május 30-ai dátummal olvadt be a QUAESTOR Első Hazai Lakásalapba)

Befektetési alap	Befektetési politika
QUAESTOR Első Hazai Lakásalap	A befektetési jegy tulajdonosok alapvetően hosszú, éven túli futamidőre rendelkezésre álló megtakarításainak ingatlanokba történő befektetéseken keresztül, a befektetési jegyek zavartalan visszaváltásához szükséges likviditás fenntartása mellett, hosszú távon az adott kockázati szinten elérhető legmagasabb hozamot érje el.
QUAESTOR Borostyán Befektetési Alap	A befektetési jegyek kibocsátásából származó tőkét a Magyar Állam által garantált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, valamint jelzáloglevelekbe történő befektetésen keresztül, az adott kockázati szinten a legmagasabb tőkenövekményt próbálja elérni a befektetési jegy tulajdonosok számára.
QUAESTOR Aranytallér Vegyes Alap	Az Alap befektetési politikájának célja, hogy a magyarországi kötvény és részvénypiaci befektetéseken keresztül, a befektetési jegyek zavartalan visszaváltásához szükséges likviditás fenntartása, továbbá korlátozott mértékű tőkekockázat felvállalása mellett, hosszabb távon maximális mértékű tőkenövekményt érjen el.
QUAESTOR Kurázi Pénzügyi Alap	Az Alap a szabad pénzeszközöket a lehető legkisebb árfolyam és kamatkockázat mellett fektesse be rövid lejáratú állampapírokba, jelzáloglevelekbe, vállalati kötvényekbe, pénzügyi eszközökbe, illetve fedezet jellegű határidős és opciós termékekbe úgy, hogy az adott időszak alatt az adott kockázati szintnek megfelelő legmagasabb hozamot próbálja elérni a befektetési jegy tulajdonosai számára. Az alapkezelő törekszik arra, hogy az Alap befektetéseinek hátralévő átlagos futamideje az egy naptári évet ne haladja meg.
QUAESTOR Tallér Részvény Alap	Az OECD tagországok, és azon belül is elsődlegesen Magyarország, valamint az Európai Unióhoz 2004. május elsején csatlakozott országokban (így Lengyelország, Csehország, Szlovénia, Észtország, Lettország, Litvánia, Ciprus, Málta, Szlovákia) székhellyel rendelkező társaságok értékpapírjaiba, és ezen országok államai, kormányai által garantált kötvényekbe történő befektetésen keresztül, az Alap likviditását fenntartva hosszú távon maximális tőkenövekedést érjen el.
QUAESTOR Deviza Alap	Az OECD tagországok, és azon belül is elsődlegesen az Európai Monetáris Unióhoz tartozó országokban székhellyel rendelkező társaságok értékpapírjaiba, és ezen országok államai, kormányai által garantált kötvényekbe történő befektetésen keresztül, az Alap likviditását fenntartva hosszú távon kiegyensúlyozott tőkenövekedést érjen el.

--	--

A befektetési politikának az Alapkezelő által egyoldalúan módosítható elemei:

Az Alap befektetési politikájának bármely eleme egyoldalúan módosítható. A befektetési politika ilyen jellegű módosításhoz a Felügyelet előzetes jóváhagyása szükséges, mely jóváhagyás megszerzését és az erről szóló hirdetmény közzétételét követő 30 napon túl léphet hatályba az adott módosítás.

Befektetési alapok hozamai évről évre					
	2005 év	2006 év	2007 év	2008 év	2009 év
Alap neve					
QUAESTOR Aranytallér	8,25%	6,70%	3,68%	-13,69%	26,03%
QUAESTOR Borostyán	5,61%	5,63%	4,61%	1,47%	9,83%
QUAESTOR Deviza	6,46%	-1,06%	-2,65%	-8,33%	9,70%
QUAESTOR EHLA	4,50%	1,70%	2,30%	1,60%	-10,20%
QUAESTOR Kurázi	5,97%	4,50%	5,80%	5,66%	7,47%
QUAESTOR Tallér	22,35%	6,57%	8,75%	-23,80%	27,06%

Az alapok múltbeli hozama, teljesítménye nem jelent garanciát a jövőbeli hozamokra, teljesítményekre.

Befektetési alapok nettó eszközértékeinek változása						
	2004.12.31	2005.12.30	2006.12.29	2007.12.28	2008.12.31	2009.12.31
QUAESTOR Aranytallér						
Árfolyam	2,8317	3,0654	3,2708	3,3911	2,9267	3,6886
Nettó eszközérték	162 648 778	268 174 369	236 654 740	240 381 158	168 190 016	296 842 678
QUAESTOR Borostyán						
Árfolyam	2 613,93	2 760,56	2 915,87	3 050,30	3 095,00	3 399,11
Nettó eszközérték	1 602 315 403	1 379 198 583	1 560 269 386	1 552 776 345	741 061 354	674 467 478
QUAESTOR Deviza						
Árfolyam	0,8057	0,8577	0,8486	0,8261	0,7574	0,8308
Nettó eszközérték	96 859 589	131 154 288	154 750 484	133 031 024	107 147 774	167 532 134
QUAESTOR EHLA						
Árfolyam	0,8270	1,3622	1,3855	1,4179	1,4409	1,2939
Nettó eszközérték	1 218 562 108	1 212 891 064	2 080 198 941	2 084 554 510	2 096 701 620	1 854 038 861
QUAESTOR Kurázi						
Árfolyam	2,2390	2,3726	2,4793	2,6231	2,7715	2,9784
Nettó eszközérték	1 328 091 810	1 350 824 793	2 259 267 147	1 837 521 216	762 257 684	748 611 551
QUAESTOR Tallér						
Árfolyam	2,5775	3,1535	3,3608	3,6549	2,7850	3,5386
Nettó eszközérték	241 750 010	513 430 558	583 105 693	527 947 829	305 724 250	403 187 722

7. AZ ALAPOK LETÉTKEZELŐJÉNEK BEMUTATÁSA

7.1. Általános adatok a letétkezelőről

A Letétkezelő cégneve: Raiffeisen Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság

A Letétkezelő székhelye: 1054 Budapest, Akadémia utca 6.

A Letétkezelő cégjegyzékszám: 01-10-041042

A Letétkezelő alapításának időpontja: 1986. december 10.

A Letétkezelő cégbírósági bejegyzésének időpontja: 1987. április 9.

A Letétkezelő cégbírósági bejegyzésének helye: Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság

A Letétkezelő cégbírósági bejegyzésének száma: 01-10-041042

7.2. A Letétkezelő tevékenységi köre

TEÁOR 64.19 Egyéb monetáris közvetítés

Engedély száma: 41.018/1998. valamint 41.018-3/1998.

7.3. A Letétkezelő működési időtartama

A Letétkezelő határozatlan időtartamra jött létre.

7.4. A Letétkezelő jegyzett alaptőkéje

A Letétkezelő alaptőkéje 45.129.140.000,- Ft

7.5. A Letétkezelő jelenlegi részvényesi struktúrája (tulajdoni hányad az össznévérték arányában):

A Letétkezelő tulajdonosa: Raiffeisen-RBHU Holding GmbH, 4.512.914 db törzsrészvény (100%)

7.6. A Letétkezelő vezető állású személyeinek személyi és szakmai adatai

Igazgatóság tagjai

Dr. Herbert Stepic

Igazgatóság Elnöke. 1972 Közgazdasági Főiskola, 1972 doktori cím megszerzése, 1973-tól a Raiffeisen Zentralbank AG. munkatársa. 1977-től osztályigazgató, 1977-1990 az F.J. Elsner Co. Wien, ügyvezető igazgatója, 1986-tól a Raiffeisen Zentralbank igazgatója, 1987 az igazgatótanács tagja, 1995-től a Raiffeisen Zentralbank AG. elnökhelyettese. Más társaságoknál betöltött vezető pozíció: Raiffeisen Zentralbank Österreich AG: igazgatósági tag

Dr. Felcsuti Péter

Vezérigazgató. 1973-ban végzett a moszkvai Nemzetközi Kapcsolatok Intézetében. 1973-1979 között a Magyar Nemzeti Bank Devizagazdálkodási Főosztályán dolgozott a KGST területén, 1979-től a tőkés területen Dél-Amerikával, majd Közép-Kelettel, végül Távol-Kelettel foglalkozott. 1984-től az MNB külföldi hitelfelvételi tevékenységébe kapcsolódott be. 1987-ben a Devizagazdálkodási Főosztály főosztályvezető helyettese. 1989 márciusától a Citibank Budapest pénzügyintézetében ügyvezető igazgató. 1989 októberétől a Társaság vezérigazgatója. 1993-tól a Magyar Bankszövetség elnökségének tagja, 1995 júniusától alelnöke.

Más társaságoknál betöltött vezető pozíció:

Raiffeisenbank Jugoszlavia: igazgatósági tag

Raiffeisen Lízing: igazgatósági elnök

Raiffeisen Ingatlan: igazgatósági elnök

ÁB-Aegon: FB tag

Magyar Bankszövetség elnöke

Dr. Franz Rogi

Jogi tanulmányait Grazban végezte 1982-89 között. 1990 és 1991 között a bécsi Raiffeisen Akadémián általános banki képzésben részesült. 1992 és 1993 között a Graz-i Közgazdasági és Vállalati

Gazdaságtan Egyetem külkereskedelmi programjában vett részt. Angolul, németül és szlovénul beszél. 1990-ban került a Raiffeisenlandesbank Steiermarkhoz, ahol 1993-ig a külügyi osztályán, azt követően 2002-ig a társasági bankügyek osztályán dolgozott. 2002. júliusától a Raiffeisenlandesbank Steiermark Nemzetközi Részlegét vezeti.

Dr. Robert Gruber

A Bécsi Közgazdaságtudományi Egyetemen közgazdász diplomát, később doktori címet szerzett. 1983-ban csatlakozott a Raiffeisen Zentralbank AG-hez, az exportfinanszírozási és garanciaosztály osztályvezető asszisztense. 1984 és 86 között a hitelügyletekért és vállalati ügyfelekért felelős igazgatóság elnökének asszisztense. 1986 és 91 között a vállalati ügyfelek osztály vezetője. 1991-től a vállalati ügyfelek és hitelügyletek üzletágnak közvetlenül az igazgatóság alá rendelt vezetője. 1992-től 1993-ig a Pankl & Hofman AG felelős igazgatósági tagja. 1993 és 1994 között a Magna Automobiltechnik AG igazgatósági tagja. 1994-1997 között a Magna Europa Holding AG pénzügyekért és számvitelért felelős igazgatósági tagja. 1997-től 2000-ig a Porsche Holding AG-nél ügyvezető igazgató.

Mag. Heinz Wiedner

A grazi egyetemen szerzett diplomát 1976-ban. 1979-től 1983-ig a Citibank Brussels-nél dolgozott project menedzserként. Azt követően 1986-ig a Citibank Buenos Aires-nél a működési és IT osztály vezetője. 1986-tól 1988-ig a Citicorp Latino alkalmazottja, ahol marketing, értékesítési, termékfejlesztési és működési ügyekért felelt. 1988 és 1993 között a Citibank Londonnál a termék és készpénz menedzsment osztály vezetője. 1993-ban csatlakozott a Raiffeisen Zentralbank Austria AG-hez, ahol fizetési szolgáltatások osztály vezetését veszi át. 1995-től a tranzakciós szolgáltatások osztály vezetője. 1997-ben kinevezik a Raiffeisen csoport back-office tevékenységeikért felelős leánycégeinek ügyvezető igazgatójává. 2001-től a RIB igazgatósági tagja.

Julius Marhold

Igazgatósági tag. 1972-ben a Kereskedelmi Főiskola Üzemgazdasági Szakán szerzett diplomát. 1968-72-ig a HTL Mödlingnél asszisztens. 1974-ben doktori fokozatot szerez. 1973-74. között a Schöller Bleckmann üzemgazdasági osztályán asszisztens, majd rendszerelemzőként Los Angeles-ben dolgozik. 1974-től a Raiffeisenverband Burgerland igazgatósági asszisztense. majd 1982-től üzletágvezetője. 1985-től a Raiffeisenbank Eisenstadt üzletágvezetője.

Aris Bogdaneris

Igazgatósági tag. 1992 Johns Hopkins Egyetem, Washington – doktori fokozat Nemzetközi Gazdasági Kapcsolatokból. 2004 október - Raiffeisen International igazgatósági tagja, Felelősségi terület: Lakossági üzletág 1998 - 2004 Budapest Bank Budapest 2001 – 2004. igazgató-helyettes, igazgatósági tag 1999 – 2001. bankműveleti vezető. 1995 - 1998 General Electric, Amerikai Egyesült Államok 1992 – 1995. ABN AMRO Vállalat Finanszírozás, Budapest. 1988 - 1990 Citicorp North America, Toronto.

Horváth Krisztina

Közgazdász. 1987-1989 között referens a Magyar Nemzeti Bankban, kezdetben a Devizaforgalmi Főosztályon, később az akkreditív részlegnél. 1989-et követően különböző tisztségeket tölt be a Raiffeisen Bank Rt-nél, 1989-1992 között hitelreferens, 1992-től 1996-ig főosztályvezető a Vállalati Ügyfelek Főosztályán, majd 1997-ig ugyanezen az osztályon üzletágvezetőként dolgozik. 1997-től a Raiffeisen Bank Zrt. vezérigazgató-helyettese.

Verő Péter

Igazgatósági tag, 59 éves. Rendszerelemző/tervező. 1974-1983 között a Nemzetközi Számítástechnikai Oktató Központ Nemzetközi Főosztályának vezetője, 1983-tól 1991-ig külkereskedelmi igazgató, majd vezérigazgató-helyettes a Novotrade Rt-nél, 1992-ben vállalkozó, 1993-tól ügyvezető igazgató a Raiffeisen Lízing Rt-nél. 1997-től a Raiffeisen Bank Zrt. vezérigazgató-helyettese.

Martin Melkowitsch

Igazgatósági tag. Verő Péter utódjaként 2010. szeptemberétől felel a bank informatikai és operációs területeiért.

Martin Melkowitsch 1995-ben szerzett mérnöki diplomát a Bécsi Műszaki Egyetemen, ezt követően az egyesült államokbeli IMADEC Business School of Hayward-on folytatott Executive MBA tanulmányokat, 2003-ban szerzett MBA végzettséget a California State University-n. Martin Melkowitsch két évtizedes tapasztalattal rendelkezik az információtechnológiai iparágban, ezen belül több mint tíz éve dolgozik bankok és pénzügyi szolgáltatók informatikai infrastruktúra területén. A Raiffeisen Bankhoz történő kinevezése előtt a Volksbank Magyarország igazgatótanácsi tagjaként három évig volt a bank operációs vezetője.

Ezt megelőzően 1999-től az amerikai GE Global Consumer Finance hálózatába tartozó GE Money európai központjában dolgozott különböző beosztásokban, 2005-től mint az infrastruktúráért felelős vezető. Pályafutásának első évtizedében a gyógyszer-, a technológiai, valamint a tanácsadói iparágban szerzett értékes tapasztalatokat. Német anyanyelvén kívül angolul és spanyolul beszél.

A Felügyelő Bizottság tagjai a következők:

Mag. Wolfgang Trost – felügyelőbizottsági tag, 54 éves. Közgazdaságtudományi Egyetem, Bécs 1970-1975, egy nemzetközi könyvvizsgáló vállalat alkalmazottja, 1975-76, Raiffeisen Zentralbank Österreich AG. számviteli osztályának alkalmazottja 1977-től, majd a számviteli osztály igazgatója 1984-től.

Ulf Leichsenring – felügyelőbizottsági tag, 35 éves. 1987-1993 Közgazdaságtudományi Egyetem Bécs – Üzleti Adminisztráció, Bécsi Egyetemen Üzleti Számítástechnika, 1993 óta a Raiffeisen Zentralbank számviteli főosztályán dolgozik.

dr. Tóthné dr. Szabó Mercedes – felügyelőbizottsági tag, 35 éves. 1993-ban szerzett jogi diplomát a József Attila Tudományegyetemen. 1993-ban az Igazságügyi Minisztériumban, majd 1995-ig az Iparbankház Rt-nél dolgozott. 1996 óta a Raiffeisen Bank Rt. jogtanácsosa.

7.7. A Letétkezelő rövid története

A teljes körű kereskedelmi banki tevékenységre felhatalmazott Bank a magyarországi pénzügyi szolgáltatói piac meghatározó szereplője. 2009 év végén mintegy 2.461 milliárd Ft-os mérlegfőösszege alapján a szektor egyik nagybankja. (A piac méretének és a piaci pozíció meghatározásához a Magyar Nemzeti Bank és a Nemzetközi Bankárképző Központ Zrt. statisztikái, elemzései és a Kibocsátó MSZSZ szerint készített, egyedi (nem konszolidált) pénzügyi beszámolóit szolgáltatott adatot.)

A Kibocsátó közvetett módon a Raiffeisen International Bank-Holding AG ("Raiffeisen International") leányvállalata (a Raiffeisen International a 100%-os tulajdonosa a RI-RBHU Holding GmbH-nak, amely többségi tulajdonosa a Kibocsátó 100%-os tulajdonosának, a Raiffeisen RBHU Holding GmbH-nak), amely a bécsi központú Raiffeisen Zentralbank Österreich AG ("RZB") teljes körűen konszolidált leányvállalata. Az RZB a központi intézménye az osztrák Raiffeisen Bankcsoportnak (Raiffeisen-Bankengruppe,"RBG"), Ausztria legnagyobb magántulajdonban lévő bankcsoportjának. Az RBG az osztrák bankpiac illetve a közép-kelet európai régió egyik legkiterjedtebb fiókhálózatát mondhatja magáénak. 2009-ben a Euromoney ötödször adta a „Legjobb külföldi bank Közép-Kelet Európában” címet az RZB-nek és a Raiffeisen International-nek, a Global Finance pedig hatodik alkalommal ítélte oda a „Közép-Kelet Európa legjobb bankja” címet.

Az RZB rövid távú minősítése a Standard & Poor's nemzetközi hitelminősítő intézet besorolása szerint A-1, a Moody's nemzetközi hitelminősítő intézet besorolása szerint P-1. Hosszú távú minősítése a Standard & Poor's besorolása szerint A (negatív kilátással), a Moody's nemzetközi

hitelminősítő intézet besorolása szerint pedig A1 (stabil kilátással). A Moody's szerint pénzügyi erejének minősítése D+ (negatív kilátással).

A Raiffeisen International az RBG közép-kelet európai régióban működő bankjainak és leányvállalatainak az irányító szervezete. Részvényeit 2005. áprilisában az osztrák lakossági, valamint az osztrák és külföldi intézményi befektetők körében nyilvánosan forgalomba hozták és jelenleg a bécsi tőzsdén kereskednek velük. Az RZB és a Raiffeisen International igazgatósága a két társaság összeolvadási szándékáról döntött 2010. áprilisában.

A Raiffeisen Bank konszolidációba bevont befektetéseit mutatja be a következő táblázat:

Vállalkozás neve	Jegyzett tőke millió Ft	Tulajdon rész millió Ft	Közvetlen tulajdoni hányad %	Közvetett tulajdoni hányad %
Anyavállalat				
Raiffeisen Bank Zrt.	45.129	-	-	-

Vállalkozás neve	Jegyzett tőke millió Ft	Tulajdon rész millió Ft	Közvetlen tulajdoni hányad %	Közvetett tulajdoni hányad %
PSZÁF felügyelete alá tartozó leányvállalatok				
Raiffeisen Lízing Zrt.	227	113,5	50%	0%
Raiffeisen Property Lízing Zrt.	62	62	100%	0%
Raiffeisen Gazdasági Szolgáltató Zrt.	20	20	100%	0%
SCT Kárász u. Kft.	3	3	100%	0%
SCT Tündérvilla Kft.	3	3	100%	0%
RB Kereskedőház Kft.	4	4	100%	0%
Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.	100	80	80%	20%
Raiffeisen Eszköz Lízing Zrt.	61,1	0	0%	50%
T+T 2003 Ingatlanhasznosító Kft.	4	4	100%	0%
SPC Vagyonkezelő Kft.	1	1	100%	0%
Késmárk utca 11. Ingatlanhasznosító Kft.	210	210	100	0%

A jelen pontban megjelenő és a Letétkezelőre vonatkozó adatok a Raiffeisen Bank Zártkörű Részvénytársaságtól származnak, ezekért az adatokért a Raiffeisen Bank Zrt. vállal felelősséget. A letétkezelő alkalmazottainak átlagos állományi létszáma 2009. december 31-ei állapot szerint 3362 fő.

8. AZ ALAPOK FORGALMAZÓJÁNAK BEMUTATÁSA

Neve: **QUAESTOR Értékpapírkereskedelmi és Befektetési Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**

Székhely: 1132 Budapest, Váci út 30.

Alapítás dátuma: 1996.09.02.

Alaptőke: 1.047.670.900,- Ft

Cégbíróság bejegyzés száma, kelte: cg. 01-10-043211, 1996. november 25.

TEÁOR 6499 '08 M.n.s. egyéb pénzügyi közvetítés (Főtevékenység)

TEÁOR 6492 '08 Egyéb hitelnyújtás

TEÁOR 6612 '08 Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység

TEÁOR 6619 '08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

Igazgatóság:

Tarsoly Csaba (elnök), 45 éves, okleveles közgazdász, diplomáit a Pénzügyi és Számviteli Főiskola pénzügyi szakán, valamint a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem pénzügyi szakán szerezte, nős, három gyermek édesapja. Budapesten él. Egyéb szakmai képzettség: Tőzsdei bróker vizsga. 1990-től a QUAESTOR Pénzügyi Tanácsadó Bt. cégvezetője, 1992-től a QUAESTOR Invest Befektető, Vagyonkezelő és Pénzügyi Tanácsadó Kft. Ügyvezető igazgatója, 1993-tól a QUAESTOR Pénzügyi Tanácsadó Részvénytársaság elnök-vezérigazgatója. Alapvető feladatai közé tartozik a holding hosszú távú stratégiájának kidolgozása, a vállalatok közötti kommunikáció és üzleti kapcsolatok koordinálása

Májér Zsolt 1968-ban született Budapesten, diplomáját a Széchenyi István Távközlési és Műszaki Főiskolán szerezte. 1991-től üzletkötőként részt vett a QUAESTOR Invest Befektető, Vagyonkezelő és Pénzügyi Tanácsadó Kft. tevékenységének beindításában. 1991. március 1-től a QUAESTOR Értékpapír Kft. vezető brókere. 1994 február 1-től a QUAESTOR Értékpapír Kft. ügyvezető igazgatója, majd 1997-től az QUAESTOR Értékpapír Nyrt. vezérigazgatója.

Tarsolyné Rónaszéki Erika 45 éves, okleveles közgazdász. Diplomáját a Pénzügyi és Számviteli Főiskola pénzügyi szakán, valamint a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem Pénzügyi szakán szerezte. Angol és német nyelvtudással rendelkezik. Három gyermek édesanyja, Budapesten él.

Tevékenysége bemutatása:

1986-ban a Magyar Nemzeti Banknál dolgozott a bank kötvényirodájánál

1988-Országos Kereskedelmi és Hitelbank Rt. Értékpapír Osztály

1988-Merkantil Bank Értékpapír Üzletág

1995 QUAESTOR Pénzügyi Tanácsadó Rt. Gazdasági igazgató.

2004 – QUAESTOR Invest Befektető, Vagyonkezelő és Pénzügyi Tanácsadó Kft. ügyvezető igazgatója

2005 – QUAESTOR Pénzügyi Tanácsadó Zrt. törzskari divízióvezető

Felügyelő Bizottság:

Závodszy Zoltán – elnök

Révész László – tag

Dr. Bakódi Kálmán - tag

Könyvvizsgáló:

PÉNZMENTŐ Könyvvizsgáló, Adótanácsadó és Vállalkozási Kft. (székhely: 1037 Budapest, Farkastorki út 54.), könyvvizsgálatért személyében felelős személy: Szabó Katalin, aki rendelkezik a Bszt. által megkívánt pénzügyi szakértelemmel és megfelelő felelősségbiztosítással.

Forgalmazási helyek

A jelen Tájékoztató megtekinthető a Forgalmazó QUAESTOR Értékpapír Nyrt. fiókhálózatában, munkanapokon 9.00-17.00 óráig. A forgalmazási helyeknek, mint a QUAESTOR Pénzügyi Tanácsadó Zrt. fiókjainak listája az Alapkezelési szabályzat 1. számú mellékletében kerülnek ismertetésre. A QUAESTOR Pénzügyi Tanácsadó Zrt. a Forgalmazó ügynökeként forgalmazza a befektetési jegyeket.

QUAESTOR Aranytallér Vegyes Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap, a QUAESTOR Deviza Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap, és a QUAESTOR Tallér Részvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap további forgalmazójának bemutatása:

Név: ERSTE Bank Befektetési Zrt.
Székhely: 1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26.
Cégjegyzékszám: 01-10-041373

9. ADÓZÁS

Az alábbiakban összefoglalásra kerülnek a Tájékoztató megjelenése időpontjában hatályos magyar adójogi szabályok bizonyos rendelkezései. Ez az összefoglaló nem jelenti az Alapra vonatkozó és a befektetési jegyekkel kapcsolatos adókövetkezmények teljes körű tárgyalását, és teljesnek csak az alkalmazandó jogszabályokra, illetve egyéb szabályokra való hivatkozással minősül. Az Alap befektetési jegyeinek vásárlása előtt célszerű adótanácsadó véleményét kikérni.

9.1. Az Alap adózása

Az Alap eredménye tekintetében nem esik adófizetési kötelezettség alá, ide nem értve a helyi adókról szóló 1990. évi C. törvény vonatkozó rendelkezéseit.

9.2. Befektetési jegy tulajdonosok adózása

Devizabelföldi befektetési jegy tulajdonosok

9.2.1. Természetes személyek

Azon természetes személyek, akik Magyarországon a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény alanyai, a nyilvános forgalomba hozott és forgalmazott, a tőkepiacról szóló törvényben ilyenként meghatározott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír, befektetési jegy esetében a magánszemély tulajdonosnak kamat és/vagy hozam címén fizetett bevétel, a beváltáskor, a visszaváltáskor, az átruházáskor elért bevételből az irányadó rendelkezések szerint megállapított része után 2006. szeptember 1-től (2006. augusztus 31. után kötött szerződések esetében) kamatjövedelem adót kötelesek fizetni, melynek mértéke 20%.

9.2.2. Jogi személyek, jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok

A devizabelföldi Befektetési jegytulajdonos intézmények a Befektetési jegyek értékesítéséből származó árfolyamnyereséget pénzügyi műveletek bevételeként kell, hogy kezeljék, és ennek megfelelően - ha az egyéb bevételektől és költségektől eltekintünk - 16% társasági adót fizetnek utána, 2006. szeptember 01.-től 4% külön adót. (a fizetendő társasági adó összege lehet alacsonyabb is, amennyiben a társaság valamilyen adókedvezményre jogosult)

10. AZ ALAP VÁRHATÓ ELŐNYEI A BEFEKTETŐK SZÁMÁRA

Rugalmasság

A befektetési jegyek folyamatosan kerülnek értékesítésre és visszaváltásra, ezért a befektetési jegyek vásárlását és eladását a befektetők pontosan igazíthatják a pénzügyi helyzetük változásához.

Kockázatmegosztás

Az Alapkezelő a befektetőktől összegyűjtött tőkét különböző kibocsátók különböző kondíciójú (típus, futamidő, kamat, stb.) értékpapírjaiba fekteti be. Az így létrejött értékpapír-csomag (ún. portfólió)

kockázata kisebb, mint az abban szereplő értékpapírok egyedi kockázata, mert a piaci körülmények változásai, amelyek az egyik értékpapírt hátrányosan érintik, a másokra pozitív hatást gyakorolnak; azaz a portfólióra gyakorolt negatív és pozitív hatások részben kioltják egymást.

Szakértelem

Az Alapkezelő magasan kvalifikált, nagy gyakorlattal rendelkező szakemberei állandóan figyelemmel kísérik az értékpapír- és a pénzpiac változásait s folyamatosan arra törekedve módosítják az Alap portfóliójának összetételét, hogy az mindenkor az elérhető legmagasabb hozamot biztosítsa a befektetők számára a befektetési politika keretein belül.

Költségcsökkentés

Az alapkezelő a befektetők megtakarításait összegyűjtve egyszerre nagyobb összegeket mozgat meg, ezért egyrészt az értékpapír adás-vételi ügyleteit terhelő fajlagos költségek kisebbek, mint az egyéni befektetések esetében, másrészt kedvezőbb feltételeket tud elérni az eladóval/vevővel szemben.

11. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

Függetlenül attól, hogy az alapkezelő törekszik a kockázatok csökkentésére a befektetők részéről a befektetési döntés meghozatala előtt elengedhetetlen a kockázati tényezők alapos tanulmányozása, és megismerése.

Nemzetközi politikai tényezők

A nemzetközi politikai helyzet, különösen a térség országainak politikai irányultsága, annak kedvezőtlen változása, a politikai helyzet elbizonytalanodása hatást gyakorolhat mind a magyar, mind a nemzetközi pénz és tőkepiaci árfolyamok alakulására is. A nemzetközi politikai helyzet kedvezőtlen irányú változása, a térségbeli országok belpolitikai viszonyaiban történő változások az alapok portfóliójába tartozó értékpapírok árfolyamváltozását negatívan érinthetik.

Nemzetközi gazdasági tényezők

A nemzetközi gazdasági helyzet, különösen Magyarország gazdasági helyzetének alakulása, a gazdasági növekedés fennmaradása, valamint a gazdasági szabályozórendszerében bekövetkező változások hatással lehetnek az adott országok értékpapírpiacaira. Az elmúlt időszakban, a nemzetközi gazdasági kilátásokban, a világgazdaság helyzetében jelentős romlás következett be, ami különösen negatívan érintette a nemzetközi pénz és tőkepiacokat. Nem zárható ki, hogy a jelenlegi kedvezőtlen nemzetközi és hazai gazdasági kilátások hosszabb távon is fennmaradnak, amely további visszaesésekhez vezethet a pénz és tőkepiacokon.

Politikai és gazdasági tényezők

A mindenkori magyar kormány politikája, a politikai irányvonal esetleges megtörése, változása jelentős hatást gyakorolhatnak az Alapok portfóliójában szereplő értékpapírok árfolyamára, mely az adott Alap nettó eszközértékét kedvezőtlen irányban is befolyásolhatja. Szintén komoly hatással lehetnek az Alapok nettó eszközértékére Magyarország gazdasági helyzetének alakulása a magyar gazdaság pillanatnyi külföldi megítélése, és az esetleges jogszabályi változások, és korlátok. Az elmúlt időszakban a nemzetközi pénz és tőkepiacokon a kockázatkerülés mértéke növekedett amely kedvezőtlenül befolyásolta a magyar pénz és tőkepiacot. Nem adható garancia arra vonatkozólag, hogy a kockázatkerülés mértéke a jövőben nem nő tovább. Nem ismert pontosan a Magyar Kormány következő évekre vonatkozó adópolitikája sem.

Infláció és a piaci kamatszint alakulása

A nemzetközi inflációs ráta, illetve az inflációs várakozások illetve a piaci kamatszint esetleges emelkedése hátrányosan érinti általában a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok árfolyamát, amely az Alapok nettó eszközértékét jelentősen csökkentheti. Előfordulhat, hogy a kamatszint alulmarad az

infláció mértékéhez képest, mely negatív reálhozamot eredményezhet az Alapok eszközei tekintetében.

Részvényárfolyamok alakulása (QUAESTOR Tallér Részvény Alap, QUAESTOR Aranytallér Vegyes Alap, QUAESTOR Deviza Alap esetében)

A részvények jelentős kockázatából eredően azok árfolyamának ingadozása nagymértékben, esetleg kedvezőtlen irányba befolyásolhatja az Alapok nettó eszközértékét. Az elmúlt időszakban a nemzetközi pénz és tőkepiacokon az árfolyamok ingadozásának mértéke a korábban megszokott értékek többszörösére növekedett, ami a befektetési jegyek árfolyamának nagyfokú ingadozásához vezetett. Nem adható garancia arra vonatkozólag, hogy az árfolyamok ingadozásának mértéke nem nő tovább. Az Alapkezelő konzervatív befektetési politikával kívánja ezen kockázat mértékét csökkenteni, és minden esetben igyekszik a részvények tekintetében olyan részvénytársaságok részvényeit vásárolni, melyek likviditása kielégítő, pénzügyi helyzete stabil, jövedelem termelő képessége kiemelkedő és amelyek növekedési kilátásai átlagon felüli. Azonban garancia nem adható arra, hogy az Alapkezelő, minden esetben helyesen dönt a részvényekbe történő befektetések esetében. Szintén nem adható garancia arra vonatkozóan, hogy az egyes kibocsátók pénzügyi megítélése nem változik-e meg hirtelen kedvezőtlen módon.

Kötvényárfolyamok alakulása

A különböző lejáratú időkhöz tartozó piaci hozamok ingadozása (hozamgörbe változása) kedvezőtlenül érintheti az alapok portfóliójában lévő eltérő futamidejű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok árfolyamát. Garancia nem adható arra, hogy az Alapkezelő, minden esetben helyesen dönt a kötvényekbe történő befektetések esetében.

Csőd- és felszámolás kockázata

Az Alapok eszközei között található egyes értékpapírok esetében azok kibocsátója és az Alapok partnerei esetleg csőd- vagy felszámolási eljárás alá kerülhet, amely hátrányosan érintheti az Alapok eszközértékét.

Nettó eszközértékből eredő kockázat

Az Alapkezelő úgy alakította ki az eszközök értékelésének szabályait, hogy a nettó eszközérték a lehető legpontosabban tükrözze a portfólió pillanatnyi értékét. A nyilvános piacok (pl. tőzsde) viszonylag kicsi likviditása miatt azonban előfordulhat, hogy az alapok tulajdonában lévő egyes értékpapírok utolsó piaci ára, amely az értékelés alapját képezi- nem friss, ezért nem tükrözi helyesen az adott értékpapír *pillanatnyi* piaci értékét. Előbbiek miatt a nettó eszközérték időnként enyhe alulértékeltiséget vagy felülértékeltiséget mutathat. A nettó eszközértéken történő forgalmazás miatt a fentiek szerencsétlen esetben (felülértékelt nettó eszközértéken történő vásárlás, alulértékelt nettó eszközértéken történő eladás) a befektető által realizált hozam csökkenését okozzák, különösen rövid távú befektetés esetén. A hozamok ingadozásából eredő kockázat jelentősen mérséklődik hosszabb távú ill. rendszeres befektetés esetén.

Likviditási kockázat

Bizonyos értékpapírok, egyéb befektetési eszközök likviditása alatta marad a kívánatosnak, azaz viszonylag nehéz rájuk vevőt/eladót találni. Ennek következménye, hogy a portfólióban lévő, de abból eladni kívánt egyes értékpapírok értékesítése nehézségekbe ütközhet. Szintén a fenti okokra vezethető vissza, hogy már viszonylag kisebb mennyiségű tőkének az értékpapírpiacra való hirtelen megjelenése vagy onnan való eltávózása nagy árfolyam-ingadozásokat idéz elő, amely az előző pontban leírtak szerint hat az alap nettó eszközértékére.

Az értékpapírpiac kockázatai

A magyar értékpapírpiacra a gazdaság és a tőkepiac abszolút értelemben vett kis mérete miatt a likviditás változó, nem egyszer alacsony. Így fennállhat annak veszélye, hogy a visszavásárlási

kötelezettség nélkül megvett értékpapírok esetében valamely értékpapír értékesítése hosszabb időt igényel vagy csak jelentős árdiszkont mellett kivitelezhető. Tekintettel az alacsony likviditásra a befektetői környezet kedvezőtlen változása jelentős árfolyaváltozásokat generálhat.

Az alapok portfóliójának kockázata

Az alapok portfólióinak lehetséges elemei határozzák meg a vállalt kockázatok körét. A portfólió lehetséges elemeit a Kezelési Szabályzat tartalmazza.

A befektetési alapok által felvállalt kockázatok függvényében a befektetési jegyek árfolyama pozitív és negatív irányban egyaránt változhat. A változás mértéke attól függ, hogy az adott alap milyen kockázatú pénz- és tőkepiaci eszközöket tart.

Ha az alap befektetési jegyének forgalmában a piac mindekori likviditási helyzetéhez képest nagyarányú vagy nagy volumenű mozgások játszódnak le, akkor a befektetők likviditási kockázatot futnak, hiszen az alap eladásai vagy vételi a piacon akár nagyarányú árelmozdulásokat is eredményezhetnek. Például, ha a piaci forgalom az adott napon kicsi, de az alap nagy volumenben kíván értékpapírt értékesíteni, váratlan mértékű befektetési jegy forgalom miatt, akkor ezt csak a piaci árnál jelentősen alacsonyabb árfolyamon tudja esetlegesen megvalósítani.

A befektetési alapokat és a befektetőket érintő adószabályok esetleges kedvezőtlen irányú megváltozása

Az adózással kapcsolatos szabályok a jövőben esetleg kedvezőtlen irányban is változhatnak.

A forgalmazás felfüggesztése

A befektetési jegyek forgalmazása a Tpt. 249. §-251. §-ban meghatározottak szerint felfüggeszthető, ezért előfordulhat, hogy a befektető nem az általa kívánt napon tudja megvásárolni vagy visszaváltani a befektetési jegyét.

Befektetési jegyek árazásának kockázata

Tekintettel arra, hogy a befektető sem a vételi megbízás, sem az eladási megbízás megadásának napján nem rendelkezik pontos ismeretekkel arra vonatkozóan, hogy az adott napon mennyi lesz a befektetési jegy árfolyama, előfordulhat, hogy a befektető megbízása olyan árfolyamon kerül végrehajtásra, ami a befektető várakozásaitól kedvezőtlen irányba eltér.

Devizapiaci kockázat

Tekintettel arra, hogy a QUAESTOR Deviza Alap és a QUAESTOR Tallér Részvény Alap befektetési politikája nemzetközi diverzifikációt valósít meg a portfólió egyes elemei különböző devizában denomináltak. Ennek következtében ezen devizák forinttal szembeni árfolyamváltozása jelentősen befolyásolhatja az alap portfóliójának forintban kifejezett értékét és ezen keresztül a befektetési jegyek árfolyamát. A magyar fizetőeszköz más devizákkal szembeni erősödése jelentősen csökkentheti a befektetési jegyek árfolyamát.

A devizapiaci kockázatot növelheti az a tény, hogy az ugyanazon devizában denominált eszközök aránya meghaladhatja a 30%-ot.

12. NYILATKOZAT

A QUAESTOR Befektetési Alapkezelő Zrt. (1132 Budapest, Váci út 30.), mint Alapkezelő, továbbá a QUAESTOR Értékpapír Nyrt.(1132 Budapest, Váci út 30.), mint Forgalmazó a jelen nyilatkozattal kijelentik, hogy jelen Tájékoztatóban foglalt adatok és állítások a valóságnak megfelelnek. Az Alapkezelő, valamint a Forgalmazó kijelenti továbbá, hogy a jelen Tájékoztató elkészítése során nem hallgatott el olyan tényeket és információkat, amelyek a befektetési jegy, valamint az Alapkezelő helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

A Befektetési jegyek tulajdonosának a jelen Tájékoztató félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért az Alapkezelő és a Forgalmazó egyetemlegesen felel.

Budapest, 2010. október 01.

QUAESTOR Befektetési Alapkezelő Zrt. QUAESTOR Értékpapír Nyrt.

Záradék:

A QUAESTOR Befektetési Alapkezelő Zrt-vel szemben a kibocsátást megelőző 3 (három) naptári éven belül csőd, felszámolási eljárást nem rendeltek el és végelszámolást nem kezdeményezett, illetve fizetéseit mindig időben teljesítette.

Budapest, 2010. október 01.

QUAESTOR Befektetési Alapkezelő Zrt.

A

QUAESTOR Aranytallér Vegyes Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap

QUAESTOR Borostyán Kötvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap

QUAESTOR Deviza Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap

QUAESTOR Kurázi Pénzpiaci Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap

QUAESTOR Tallér Részvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap

egységes szerkezetbe foglalva

ALAPKEZELÉSI SZABÁLYZATA



Hatályos 2010. 11. 11. napjától

13. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK, A KEZELÉSI SZABÁLYZAT JÓVÁHAGYÁSÁRÓL, MÓDOSÍTÁSÁRÓL SZÓLÓ HATÁROZATOK

13.1. Az Alap neve:

QUAESTOR ARANYTALLÉR VEGYES NYÍLTVÉGŰ ÉRTÉKPAPÍR BEFEKTETÉSI ALAP

Az Alap rövidített elnevezés:

QUAESTOR Aranytallér Vegyes Alap

Az Alap működésének legfontosabb eseményei, felügyeleti és alapkezelői határozatok:

Az Alap jogelődje az Aranytallér Zártvégű Értékpapír Befektetési Alap volt, amelyet a Felügyelet 1993. december 23-án vett nyilvántartásba 1112-11 lajstromszámon. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: 110.019.-1/93.

A futamidő lejártát követően az Alapkezelő kezdeményezte a befektetési alap nyíltvégű befektetési alappá történő átalakulását, amelyet az Állami Értékpapír és Tőzsde Felügyelet 1996. december 27-én vett nyilvántartásba, 950.052.874,-forint saját tőkével a 1111-27. lajstromszámon. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: 110.019-3/96.

Az Alapkezelő az Állami Pénz- és Tőkepiaci Felügyelethez eljuttatott kérelmében az Alap Kezelési Szabályzatának módosítását kezdeményezte a visszaváltási jutalék mértékének változtatása tekintetében. Az ÁPTF 110.019-4/97. sz. Határozatával elfogadta a módosított kezelési szabályzatot.

Az Alapkezelő, annak érdekében, hogy az általa kezelt befektetési alapok esetében az alapsalád jelleget erősítse, 2000. december 1-én kelt alapítói döntésével kezdeményezte az Alap Tájékoztatójának és Kezelési szabályzatának módosítását az Alap nevének és befektetési politikájának megváltoztatása érdekében. A módosított Tájékoztatót és Kezelési Szabályzatot a Felügyelet a III/110 019-5/2001. számú határozatával fogadta el. A határozat kelte: 2001. február 26. napja.

Az alapkezelő és a forgalmazó a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletéhez eljuttatott kérelmében az alap tájékoztatójának és kezelési szabályzatának átfogó módosítását kezdeményezte annak érdekében, hogy nevezett dokumentumok megfeleljenek a 2002. január 1. napján hatályba lépett, a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (továbbiakban: Tpt.) rendelkezéseinek. A módosított kezelési szabályzatot és tájékoztatót a PSZÁF III/110.019-6/2002. számú határozatával fogadta el.

Az Alapkezelő alapítója 2002. október 22-én alapító döntéssel rendelkezett a befektetési jegyek dematerializált értékpapírrá történő átalakításáról. A módosított Tájékoztatót és Kezelési Szabályzatot a Felügyelet a III/110.019-7/2002.számú határozatával fogadta el. A határozat kelte: 2002 december 18. napja.

Az Alapkezelő alapítója 2004. május 1-én alapító döntéssel rendelkezett a korábban Konzum Kereskedelmi Hitelbank Rt. által letétkezelt befektetési alapok letétkezelői tevékenységének Raiffeisen Bank Rt-nek való átadásáról. A módosított Tájékoztatót és Kezelési Szabályzatot a Felügyelet a III/110.019-8/2004. számú határozatával fogadta el. A határozat kelte: 2004. június 10. napja. A PSZÁF E-III/110.019-9/2006. számú, 2006. december 22. napján kelt határozata alapján a Tájékoztató és a Szabályzat módosítására került sor.

A PSZÁF EN-III/ÉA-14/2009. számú, 2009. 05. 26. napján kelt határozata alapján a Tájékoztató és a Szabályzat ismételt módosítására került sor.

Az Alap típusa, fajtája

A tőkepiacról szóló törvény alapján Magyarországon nyilvános forgalombahozatal útján létrehozott nyíltvégű értékpapír befektetési alap.

Az Alap futamideje:

Az alap Felügyelet által történő nyilvántartásba vételétől határozatlan ideig tart.

Az Alap üzleti évei:

Az üzleti év tartama megegyezik a naptári évvel.

A befektetők köre

A QUAESTOR Aranytallér Vegyes Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap által kibocsátott befektetési jegyek vásárlói természetes és jogi személyek, illetve jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaságok lehetnek.

Az Alap saját tőkéje

Az Alap nyíltvégű alappá történő átalakulásakor az Alapra kibocsátott befektetési jegyek névértékének összege 742.010.000,- forint.

Az Alap saját tőkéje a működés során az Alap nettó eszközértékével azonos, amely megegyezik a forgalomban lévő befektetési jegyek egy jegyre jutó nettó eszközértékének és darabszámának a szorzatával.

Nyíltvégű alap esetében a forgalomban lévő befektetési jegyek száma és ezzel a befektetési alap saját tőkéje a befektetési jegyek folyamatos forgalmazás, valamint a befektetési jegyek visszavásárlása és újraeladása következtében folyamatosan változhat.

A forgalomban lévő befektetési jegyek mennyiségének felső korlátja nincs.

13.2. Az Alap neve:

QUAESTOR BOROSTYÁN KÖTVÉNY NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP (régi név: Borostyán Nyíltvégű Befektetési Alap)

Az Alap rövidített elnevezése: QUAESTOR Borostyán Kötvény Alap

Az Alap működésének legfontosabb eseményei, felügyeleti és alapkezelői határozatok:

Az Alap jogelődje a Borostyán Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap volt, amelyet a Felügyelet 1996. február 27-én vett nyilvántartásba 1111-15 lajstromszámon. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma 110.050-2/96. (ÁÉTF 110.050-1/96 számú határozatával javította a Borostyán Nyilvános Értékpapír Befektetési Alap befektetési jegyeinek jegyzési időszakát)

Az alapkezelő 1998. szeptemberében kezdeményezte az Alap kötvényalappá történő átalakulását. A módosított Tájékoztatót és Kezelési Szabályzatot a Felügyelet a 110.050-3/98 számú határozatával fogadta el. A határozat kelte: 1998. szeptember 27. napja.

Az Alapkezelő az Állami Pénz- és Tőkepiaci Felügyelethez eljuttatott kérelmében az Alap kezelési szabályzatának módosítását kezdeményezte annak érdekében, hogy a befektetési jegyek visszaváltásának szabályait módosítsa. A módosított kezelési szabályzatot ÁPTF. 110.050-4/99 sz. határozatával fogadta el.

Az Alapkezelő alapítója 2002. június 2-án kelt alapítói döntéssel az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának módosítását fogadta el és kezdeményezte annak Felügyeleti jóváhagyását. A módosított Tájékoztatót és Kezelési Szabályzatot, valamint Rövidített Tájékoztatót a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete a III-110 050-5/2002. számú határozatával fogadta el. A határozat kelte: 2002. szeptember 17. napja.

Az Alapkezelő alapítója 2002. október 22-én alapító döntéssel rendelkezett a befektetési jegyek dematerializált értékpapírrá történő átalakításáról. A módosított Tájékoztatót és Kezelési Szabályzatot

a Felügyelet a III/110.050-6/2002. számú határozatával 2002. december 18. napon fogadta el. A határozat kelte: 2002. december 18. napja.

Az Alapkezelő alapítója 2004. május 1-én alapító döntéssel rendelkezett a korábban Konzum Kereskedelmi Hitelbank Rt. által letétkezelte befektetési alapok letétkezelői tevékenységének Raiffeisen Bank Rt.-nek való átadásáról. A módosított Tájékoztatót és Kezelési Szabályzatot a Felügyelet a III/110.050-7/2004. számú határozatával fogadta el. A határozat kelte: 2004. június 10. napja.

A PSZÁF E-III/110.050-8/2006. számú, 2006. december 22. napján kelt határozata alapján a Tájékoztató és a Szabályzat ismételt módosítására került sor.

A PSZÁF EN-III/ÉA-15/2009. számú, 2009. 05. 26. napján kelt határozata alapján a Tájékoztató és a Szabályzat ismételt módosítására került sor.

Az Alap típusa, fajtája:

A tőkepiacról szóló törvény alapján Magyarországon nyilvános forgalombahozatal útján létrehozott nyíltvégű értékpapír befektetési alap.

Az Alap futamideje:

Az Alap Felügyelet által történő nyilvántartásba vételétől határozatlan ideig tart.

Az Alap üzleti évei:

Az üzleti év tartama megegyezik a naptári évvel.

A befektetők köre:

A QUAESTOR Borostyán Kötvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap által kibocsátott befektetési jegyek vásárlói természetes és jogi személyek, illetve jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaságok lehetnek.

Az Alap saját tőkéje:

Az Alap alakulásakor az Alapra kibocsátott befektetési jegyek névértékének összege 100.000.000,- forint volt. Az Alap saját tőkéje a működés során az Alap nettó eszközértékével azonos, amely megegyezik a forgalomban lévő befektetési jegyek egy jegyre jutó nettó eszközértékének és darabszámának a szorzatával. Nyíltvégű alap esetében a forgalomban lévő befektetési jegyek száma és ezzel a befektetési alap saját tőkéje a befektetési jegyek folyamatos forgalmazása, valamint a befektetési jegyek visszavásárlása és újraeladása következtében folyamatosan változhat. A forgalomban lévő befektetési jegyek mennyiségének felső korlátja nincs.

13.3. Az Alap neve

QUAESTOR DEVIZA NYÍLTVÉGŰ ÉRTÉKPAPÍR BEFEKTETÉSI ALAP

Az Alap rövidített elnevezése:

QUAESTOR Deviza Alap

Az Alap működésének legfontosabb eseményei, felügyeleti és alapkezelői határozatok:

A Zürich Deviza Nyíltvégű Befektetési Alapot, mint Magyarországon nyilvános módon létrehozott nyíltvégű értékpapír befektetési alapot, az Állami Pénz és Tőkepiaci Felügyelet 1999. október 7-én vette nyilvántartásba, 192.343.507,-forint saját tőkével a 1111-93 lajstromszámon. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: 110.141-1/99

Az alapkezelő és a forgalmazó a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletéhez eljuttatott kérelmében az alap tájékoztatójának és kezelési szabályzatának átfogó módosítását kezdeményezte annak érdekében, hogy nevezett dokumentumok megfeleljenek a 2002. január 1. napján hatályba lépett, a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (továbbiakban: Tpt.) rendelkezéseinek, illetve módosította az alap nevét. PSZÁF III/110.141-2/2002. sz határozatával fogadta el a módosított tájékoztatót és kezelési szabályzatot 2002. 09.17-én.

A PSZÁF E-III/110.141-4/2006. számú, 2006. december 22. napján kelt határozata alapján ismételt a Tájékoztató és a Szabályzat módosítására került sor.

A PSZÁF EN-III/ÉA-16/2009. számú, 2009. 05. 26. napján kelt határozata alapján a Tájékoztató és a Szabályzat ismételt módosítására került sor.

Az Alap típusa, fajtája:

A tőkepiacról szóló törvény alapján Magyarországon nyilvános forgalombahozatal útján létrehozott nyíltvégű értékpapír befektetési alap.

Az Alap futamideje:

Az Alap Felügyelet által történő nyilvántartásba vételétől határozatlan ideig tart.

Az Alap üzleti évei:

Az üzleti év tartama megegyezik a naptári évvel.

A befektetők köre:

A QUAESTOR Deviza Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap által kibocsátott befektetési jegyek vásárlói devizabelföldi természetes és jogi személyek, illetve jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaságok lehetnek.

Az Alap saját tőkéje:

Az Alap alakulásakor az Alapra kibocsátott befektetési jegyek névértékének összege 192.343.507,- forint volt. Az Alap saját tőkéje a működés során az Alap nettó eszközértékével azonos, amely megegyezik a forgalomban lévő befektetési jegyek egy jegyre jutó nettó eszközértékének és darabszámának a szorzatával. Nyíltvégű alap esetében a forgalomban lévő befektetési jegyek száma és ezzel a befektetési alap saját tőkéje a befektetési jegyek folyamatos forgalmazása, valamint a befektetési jegyek visszavásárlása és újraeladása következtében folyamatosan változhat. A forgalomban lévő befektetési jegyek mennyiségének felső korlátja nincs.

13.4. Az Alap neve:

QUAESTOR KURÁZSI PÉNZPIACI NYÍLTVÉGŰ ÉRTÉKPAPÍR BEFEKTETÉSI ALAP

Az Alap rövidített elnevezése:

QUAESTOR Kurázi Pénzpiaci Alap

Az Alap működésének legfontosabb eseményei, felügyeleti és alapkezelői határozatok:

Az Alap jogelődje a Kurázi Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap volt, amelyet a Felügyelet 1996. április 23-án vett nyilvántartásba 1111-18 lajstromszámon. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma 110.051-3/96. (ÁÉTF 110.051-1/96; ÁÉTF 110.051-2/96 számú határozatai a befektetési jegyek jegyzési időszakát módosították)

Az Alapkezelő 2000. szeptemberében kezdeményezte az Alap pénzpiaci alappá történő átalakulását. A módosított Tájékoztatót és Kezelési Szabályzatot a Felügyelet a III/110.051-4/2000. számú határozatával fogadta el. A határozat kelte: 2000. szeptember 7. napja.

Az alapkezelő és a forgalmazó a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletéhez eljuttatott kérelmében az alap tájékoztatójának és kezelési szabályzatának átfogó módosítását kezdeményezte annak érdekében, hogy nevezett dokumentumok megfeleljenek a 2002. január 1. napján hatályba lépett, a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (továbbiakban: Tpt.) rendelkezéseinek. A módosított tájékoztatót és kezelési szabályzatot a PSZÁF III/110.051-5/2002. számú határozatával fogadta el 2002. szeptember 17.-én.

Az Alapkezelő a befektetési jegyek dematerializált értékpapírokká történő átalakításának érdekében kezdeményezte az alap tájékoztatójának és kezelési szabályzatának módosítását. A módosított tájékoztatót és kezelési szabályzatot 2002. december 18-án a PSZÁF III/110.051-6/2002. sz. határozatával fogadta el.

Az Alapkezelő alapítója 2004. május 1-én alapító döntéssel rendelkezett a korábban Konzum Kereskedelmi Hitelbank Rt. által letétkezelt befektetési alapok letétkezelői tevékenységének Raiffeisen Bank Rt.-nek való átadásáról. A módosított Tájékoztatót és Kezelési Szabályzatot a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete a III/110.051-7/2004.számú határozatával fogadta el. A határozat kelte: 2004. június 10. napja.

A PSZÁF E-III/110.051-8/2006.számú, 2006. december 22. napján kelt határozata alapján ismételten a Tájékoztató és a Szabályzat módosítására került sor.

A PSZÁF EN-III/ÉA-17/2009. számú, 2009. 05. 26. napján kelt határozata alapján a Tájékoztató és a Szabályzat ismételt módosítására került sor.

Az Alap típusa, fajtája:

A tőkepiacról szóló törvény alapján Magyarországon nyilvános forgalombahozatal útján létrehozott nyíltvégű értékpapír befektetési alap.

Az Alap futamideje:

Az alap Felügyelet által történő nyilvántartásba vételétől határozatlan ideig tart.

Az Alap üzleti évei:

Az üzleti év tartama megegyezik a naptári évvel.

A befektetők köre:

A QUAESTOR Kurrázi Pénzpiaci Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap által kibocsátott befektetési jegyek vásárlói természetes és jogi személyek, illetve jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaságok lehetnek.

Az Alap saját tőkéje:

Az Alap alakulásakor az Alapra kibocsátott befektetési jegyek névértékének összege 100.000.000,- forint volt. Az Alap saját tőkéje a működés során az Alap nettó eszközértékével azonos, amely megegyezik a forgalomban lévő befektetési jegyek egy jegyre jutó nettó eszközértékének és darabszámának a szorzatával. Nyíltvégű alap esetében a forgalomban lévő befektetési jegyek száma és ezzel a befektetési alap saját tőkéje a befektetési jegyek folyamatos forgalmazása, valamint a befektetési jegyek visszavásárlása és újraeladása következtében folyamatosan változhat. A forgalomban lévő befektetési jegyek mennyiségének felső korlátja nincs.

13.5. Az Alap neve:

QUAESTOR TALLÉR RÉSZVÉNY NYÍLTVÉGŰ ÉRTÉKPAPÍR BEFEKTETÉSI ALAP

Az Alap rövidített elnevezése:

QUAESTOR Tallér Részvény Alap

Az Alap előzménye:

Az Alap jogelődje a Tallér Zártvégű Értékpapír Befektetési Alap volt, amelyet a Felügyelet 1993. július 13-án vett nyilvántartásba 1112-05 lajstromszámon. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma 110.008-2/93.

A futamidő lejártát követően az Alapkezelő kezdeményezte a befektetési alap nyíltvégű befektetési alappá történő átalakulását, amelyet az Állami Értékpapír és Tőzsde Felügyelet 1996. december 27-én nyilvántartásba vett 780.709.633 Ft saját tőkével a 1111-28 lajstromszámon. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma 110.008-4/96.

Az Alapkezelő az Állami Pénz- és Tőkepiaci Felügyelethez eljuttatott kérelmében az Alap Kezelési Szabályzatának módosítását kezdeményezte a visszaváltási jutalék mértékének változtatása tekintetében. A módosított tájékoztatót és kezelési szabályzatot az ÁPTF 110.008-5/97. számú határozatával engedélyezte.

Az Alapkezelő annak érdekében, hogy az általa kezelt befektetési alapok esetében az alapcsalád jelleget erősítse 2000. december 1-én kelt alapítói döntésével kezdeményezte az Alap Tájékoztatójának és Kezelési szabályzatának módosítását az Alap nevének és befektetési politikájának megváltoztatása érdekében. A módosított tájékoztatót és Kezelési Szabályzatot a PSZÁF a III/110.008-6/2001. számú határozatával fogadta el. A határozat kelte: 2001. február 26. napja.

Az alapkezelő és a forgalmazó a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletéhez eljuttatott kérelmében az alap tájékoztatójának és kezelési szabályzatának átfogó módosítását kezdeményezte annak érdekében, hogy nevezett dokumentumok megfeleljenek a 2002. január 1. napján hatályba lépett, a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (továbbiakban: Tpt.) rendelkezéseinek. A PSZÁF a módosított tájékoztatót és kezelési szabályzatot III/110.008-7/2002. számú határozatával fogadta el 2002. szeptember 17-én.

Az alapkezelő a befektetési jegyek dematerializált formába történő átalakításának érdekében kezdeményezte az alap tájékoztatójának és kezelési szabályzatának módosítását. A PSZÁF a módosított tájékoztatót és kezelési szabályzatot a III/110.008-8/2002. számú határozatával fogadta el 2002. december 18-án.

Az Alapkezelő alapítója 2004. május 1-én alapító döntéssel rendelkezett a korábban Konzum Kereskedelmi Hitelbank Rt. által letétkezelt befektetési alapok letétkezelői tevékenységének Raiffeisen Bank Rt.-nek való átadásáról. A módosított Tájékoztatót és Kezelési Szabályzatot a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete a 110/110.008-9./2004.számú határozatával fogadta el. A határozat kelte: 2004. június 10. napja.

A PSZÁF E-III/110.008-10/2006.számú, 2006. december 22. napján kelt határozata alapján ismételt a Tájékoztató és a Szabályzat módosítására került sor.

A PSZÁF EN-III/ÉA-18/2009. számú, 2009. 05. 26. napján kelt határozata alapján a Tájékoztató és a Szabályzat ismételt módosítására került sor.

Az Alap típusa, fajtája:

A tőkepiacról szóló törvény alapján Magyarországon nyilvános forgalombahozatal útján létrehozott nyíltvégű értékpapír befektetési alap.

Az Alap futamideje:

Az Alap Felügyelet által történő nyilvántartásba vételétől határozatlan ideig tart.

Az Alap üzleti évei:

Az üzleti év tartama megegyezik a naptári évvel.

A befektetők köre:

A QUAESTOR Tallér Részvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap által kibocsátott befektetési jegyek vásárlói természetes és jogi személyek, illetve jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaságok lehetnek.

Az Alap saját tőkéje:

Az Alap nyíltvégű alappá történő átalakulásakor az Alapra kibocsátott befektetési jegyek névértékének összege 733.400.000,- forint. Az Alap saját tőkéje a működés során az Alap nettó eszközértékével azonos, amely megegyezik a forgalomban lévő befektetési jegyek egy jegyre jutó nettó eszközértékének és darabszámának a szorzatával. Nyíltvégű alap esetében a forgalomban lévő befektetési jegyek száma és ezzel a befektetési alap saját tőkéje a befektetési jegyek folyamatos forgalmazása, valamint a befektetési jegyek visszavásárlása és újraeladása következtében folyamatosan változhat. A forgalomban lévő befektetési jegyek mennyiségének felső korlátja nincs.

14. AZ ALAPKEZELŐ

Név: QUAESTOR Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság
(rövidített elnevezés: QUAESTOR Befektetési Alapkezelő Zrt.)
Cégjegyzékszám: 01-10-04417

Székhelye: 1132 Budapest, Váci út 30.

Tevékenységi köre:

TEÁOR 6630'08 Alapkezelés (főtevékenység)

TEÁOR 6499'08 M.n.s. egyéb pénzügyi közvetítés

TEÁOR 7022'08 Üzletviteli egyéb vezetési tanácsadás

Feladatai:

- kidolgozza az Alap befektetési politikáját és meghatározza célkitűzéseit;
- megvalósítja az Alap befektetési politikáját,
- legjobb tudása szerint az adott piaci helyzetnek megfelelően a legmagasabb hozam elérésére törekszik;
- mérlegeli, hogy gyakorolja-e – és milyen módon, illetve mértékben - az adott befektetésekhez kapcsolódó jogokat,
- elkészíti az Alapkezelési Szabályzatot és a kibocsátási Tájékoztatót; és a Rövidített tájékoztatót,
- kialakítja az Alap számviteli rendjét;
- szerződést köt és biztosítja a folyamatos együttműködést a Letétkezelővel és a Könyvvizsgálóval;
- kezeli az Alapot, biztosítja annak folyamatos működését, rendelkezéseket és utasításokat ad az Alap pénzeszközeivel és befektetéseivel kapcsolatban;
- tartja a kapcsolatot az Felügyelettel, és a törvény által előírt jelentéseket elkészíti;
- elkészíti és nyilvánosságra hozza az Alap éves és féléves jelentéseit, havi portfóliójelentéseket és az Alappal kapcsolatos összes tájékoztatást;
- ellátja az Alap adminisztrációját és gondoskodik az Alappal kapcsolatban felmerült díjak és költségek kifizetéséről;
- elvégzi az Alap megszűnésével kapcsolatos teendőket.
- ellátja a rendkívüli tájékoztatási kötelezettséget

Érdekellentét:

Az Alapkezelő tisztségviselői, magasabb vezető állású dolgozói és a többségi tulajdonosok által végzett szerteágazó tevékenység folytán előfordulhat az érdekek összeütközése. A fenti személyeknek joguk van támogatással, irányítással, tanácsadással vagy egyéb módon közreműködni más alapok kezelésében, illetve joguk van befektetni olyan portfólió elemekbe, amelyekbe az Alap is befektethet. Az Alapkezelő feladatait olyan módon köteles teljesíteni, hogy minden ügyfele egyenlő elbírálásban részesüljön. Sem az Alapkezelő, sem bármely más QUAESTOR Értékpapír NRt. érdekeltségű társaság vagy bármilyen olyan alap, amelyet az Alapkezelő irányít, nem fog az Alappal, az Alap portfóliójában lévő értékpapírokkal kapcsolatos ügyleteket kötni az Alap szokásos üzletvitele alapján kötött ügyletek feltételeinél előnytelenebb feltételekkel.

Az Alapkezelő felelőssége:

Az Alapkezelő a tőle elvárható gondossággal köteles feladatait ellátni. Az Alapkezelő a tevékenységének ellátása során közreműködőket vehet igénybe, akiknek eljárásáért, mint sajátjáért felel. Az Alapkezelő nem felel sem az Alap, sem a befektetési jegyek tulajdonosai felé az Alap, vagy a befektetési jegy tulajdonosok által elszenvedett semmilyen veszteségért, kivéve, ha az ilyen veszteség az Alapkezelő súlyos gondatlansága, vagy törvénysértése miatt következett be. Az Alapot terheli minden az Alap kezelésével kapcsolatos tartozás, intézkedés, eljárás, igény, költség, követelés kiadás és kár (jelen pont alkalmazásával: veszteségek), amelyeket az Alapkezelővel szemben támasztanak, amelyeket az elszenved, vagy amely nála felmerül. Az Alapkezelő nem háríthatja át az Alapra az

előbbi veszteségeket, ha azok az Alapkezelő súlyos gondatlansága vagy törvénysértése miatt következtek be.

Új Alapkezelő megbízása:

Az Alapkezelő az általa kezelt befektetési alap kezelését elháríthatatlan külső ok (vis major), az alapkezelésre adott engedély visszavonása, valamint az Alapkezelő végelszámolása esetén a Tpt-ben foglalt követelményeknek megfelelő, más Alapkezelőnek a Felügyelet engedélyével átadhatja. Erről a befektetési alap kezelését átadó Alapkezelő rendkívüli tájékoztatóban ad értesítést.

15. LETÉTKEZELŐ

Az Alap Letétkezelője: Raiffeisen Bank Zrt.
Céggjegyzékszám:01-10-041042
Székhelye: 1054 Budapest, Akadémia utca 6.

Tevékenységi köre:TEÁOR 64.19 Egyéb monetáris közvetítés

Engedély száma: 41.018/1998. valamint 41.018-3/1998.

A Letétkezelő főbb feladatai:

A Letétkezelő tevékenysége során a befektetők érdekében jár el.

Az értékpapírszámla és a befektetéshez kapcsolódó pénzforgalmi számla vezetését az egyes alapok és portfóliók tekintetében kizárólag egyazon letétkezelő végezheti.

Befektetési alap részére végzett letétkezelés esetén a Letétkezelő az alábbi feladatokat végzi:

- meghatározza a befektetési alap összesített és az egy jegyre jutó nettó eszközértékét;
- gondoskodik a befektetési alap összesített és egy jegyre jutó nettó eszközértékének közzétételéről, illetve a befektetők részére történő közléséről;
- ellenőrzi, hogy a befektetési alapkezelő megfelel-e a jogszabályokban és az alapkezelési szabályzatban foglalt befektetési szabályoknak;
- biztosítja, hogy az alap eszközeit érintő ügyletekből, valamint a befektetési jegyek forgalmazásából származó valamennyi ellenszolgáltatás a szokásos határidőn belül az alaphoz kerüljön.

A Letétkezelő tevékenysége során az Alappal kapcsolatban észlelt bármely rendellenességről haladéktalanul köteles értesíteni az Alapkezelőt és a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletét.

A Letétkezelő tevékenységét a Befektetők érdekében, a jogszabályoknak, az Alapkezelési Szabályzatnak és az Alap letétkezelésére vonatkozó megbízásának megfelelően köteles végezni. E tevékenysége során köteles visszautasítani az Alapkezelő által adott minden olyan megbízást, amely a jogszabályokkal, illetve az Alapkezelési Szabályzattal ellentétes.

A Letétkezelő az általa őrzött, az Alap tárcájában lévő értékpapírokat - az Alapkezelőnek az értékpapír eladására vonatkozó rendelkezése, az Alapkezelő felszámolása, valamint egy központi értékpapír-letétkezelő szervezet igénybevétele kivételével - időlegesen sem bocsáthatja más birtokába.

A Letétkezelőnek adott megbízás felmondásához és új letétkezelő megbízásához a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének jóváhagyása szükséges.

16. FORGALMAZÓ

A Forgalmazó neve: QUARSTOR Értékpapír Nyrt.
céggjegyzékszám: 01-10-043211

A Forgalmazó székhelye: 1132 Budapest, Váci út 30.

QUAESTOR Aranytallér Vegyes Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap, a QUAESTOR Deviza Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap, és a QUAESTOR Tallér Részvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap további forgalmazója:

Név: ERSTE Bank Befektetési Zrt.
Székhely: 1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26.
Cégjegyzékszám: 01-10-041373

A Forgalmazó kötelezettségei a folyamatos forgalomazás során

- Köteles gondoskodni az Alap befektetési jegyeinek folyamatos értékesítéséről és a korábban forgalomba hozott jegyek folyamatos visszavásárlásáról.
- A Forgalmazó a befektetési jegyek forgalmazása során ügynököt vehet igénybe, amelynek tevékenységéért a Befektetők felé, mint sajátjáért felel.
- A Forgalmazó köteles a lebonyolítással kapcsolatosan felmerülő bármilyen kétség esetén az Alapkezelővel egyeztetni és az egyeztetésnek megfelelően eljárni.
- A Forgalmazó köteles a rövidített tájékoztatót, a tájékoztatót, a féléves és éves jelentést, valamint a legfrissebb portfóliójelentést a befektető kérésére átadni.
- A folyamatos forgalmazás során a Forgalmazó a befektetési jegyeket értékpapír-számlára, helyezi és e számlákat vezeti.
- A fenti számlán kívül a ki- és befizetések, illetve átutalások lebonyolítására a Forgalmazó a befektető részére – belső szabályzata szerinti – ügyfélszámlát vezet.
- A Értékpapír és ügyfélszámla vezetés nyilvántartását és belső ellenőrzését, továbbá a a számlákkal kapcsolatos dokumentáció megőrzését és teljességét a Forgalmazó biztosítani köteles. A számlavezetéssel kapcsolatos a Forgalmazó tevékenységéből illetve mulasztásából fakadó károkért a Forgalmazót terheli felelősség.
- A Forgalmazó köteles a szerződés teljesítése során a jogszabályok, belső szabályzatai, az Alapkezelési Szabályzata messzemenő betartásával, befektetési szolgáltatótól elvárható fokozott gondossággal eljárni.
- A Forgalmazó a befektetési jegyek értékesítésére ügynököt vehet igénybe. A Forgalmazó az ügynök tevékenységéért a befektetők felé, mint sajátjáért felel.

17. BEFEKTETÉSI CÉLOK ÉS BEFEKTETÉSI POLITIKA

17.1. QUAESTOR Aranytallér Vegyes Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap befektetési célja és befektetési politikája

Az Alap célja

Az Alap befektetési célja, hogy a Budapesti Értéktőzsdére bevezetett társaságok értékpapírjaiba, nyilvánosan forgalomba hozott és tőzsdén jegyzett (forgalmazott) kötvényeibe és államilag garantált értékpapírokba történő befektetésen keresztül, konzervatív befektetési politika folytatása mellett, az Alap likviditását fenntartva, hosszú távon az elérhető maximális tőkenövekedést érjen el.

Az Alap befektetési politikájának alapelvei

Az Alap befektetési célja, hogy a befektetési jegy tulajdonosok alapvetően közép és hosszú, éven túli futamidőre rendelkezésre álló megtakarításainak Magyarországon kibocsátott kötvények és részvényekbe történő befektetéseken keresztül, a Befektetési jegyek zavartalan visszaváltásához szükséges likviditás fenntartása mellett, hosszú távon az adott kockázati szinten elérhető legmagasabb hozamot érje el. Az Alapkezelő az egyes befektetéseken rejülő egyedi kockázatok kiszűrése érdekében széleskörű diverzifikációt hajt végre.

Az Alap befektetési politikája

Az Alapkezelő az Alap befektetési céljainak elérése érdekében a biztonság és az Alap likviditásának szem előtt tartásával konzervatív befektetési politikát kíván folytatni. Az Alapkezelő az Alap portfólióját elsődlegesen Magyarországon kibocsátott állami értékpapírokba illetve Magyarországon székhellyel rendelkező, gazdaságilag és pénzügyileg kiváló megítélés alá eső vállalati kötvényekbe kívánja fektetni. Az Alap eszközeinek **maximálisan 50 százalékát** az Alapkezelő a Budapesti Értéktőzsdére bevezetett Társaságok részvényeibe kívánja fektetni. Az Alapkezelő megfelelően diverzifikált portfólió alkotásával kívánja elősegíteni a stabil, kiegyensúlyozott tőkenövekedést. Az Alapkezelő a törvényben meghatározott befektetési szabályok keretein belül, a meghirdetett

befektetési politikájának megfelelően végez, illetve végeztet minden olyan tranzakciót, melyekkel - megítélése szerint - a befektetési politika minél inkább megvalósítható.

A befektetési politikának az Alapkezelő által egyoldalúan módosítható elemei:

Az Alap befektetési politikájának bármely eleme egyoldalúan módosítható. A befektetési politika ilyen jellegű módosításhoz a Felügyelet előzetes jóváhagyása szükséges, mely jóváhagyás megszerzését és az erről szóló hirdetmény közzétételét követő 30 napon túl léphet hatályba az adott módosítás.

Az Alap portfóliójának lehetséges elemei

- **Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:**

A Magyar Állam által kibocsátott, vagy a Magyar Állam által garantált kötvények és más, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, illetve Magyarországon székhellyel rendelkező vállalkozás által forintban kibocsátott jó pénzügyi megítélésű, tőzsdén jegyzett (forgalmazott) kötvények és más, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a saját tőke minimum 50%-ig.

- **Részvények és részesedések:**

Magyarországon székhellyel rendelkező vállalkozás által kibocsátott és tőzsdén jegyzett (forgalmazott) részvények vagy más, vállalkozásban fennálló részesedést megtestesítő értékpapírok a portfólió maximum 50%-ig.

- **Származékos ügyletek:**

Kizárólag fedezeti célból kötött származékos ügyletek, különösen részvényekre, részvényindexekre, kötvényekre, állampapírokra, kamatszintekre köthető határidős és opciós ügyletek, valamint forward megállapodások, a tőkepiaci törvény által előírt a jelen Kezelési Szabályzat 17.6. pontjában meghatározott speciális szabályokra tekintettel.

17.2. A QUAESTOR Borostyán Kötvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap befektetési célja és befektetési politikája

Az Alap célja

Az Alap befektetési politikájának célja, hogy a befektetési jegyek kibocsátásából származó tőkét államilag garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, valamint jelzáloglevelekbe történő befektetésen keresztül, az adott kockázati szinten a legmagasabb tőkenövekményt próbálja elérni a befektetési jegy tulajdonosok számára.

Az Alap befektetési politikájának alapelvei

Az Alap befektetési célja, hogy a befektetési jegy tulajdonosok alapvetően közép és hosszú, éven túli futamidőre rendelkezésre álló megtakarításainak Magyarországon, állami garancia mellett kibocsátott kötvényekbe, valamint jelzáloglevelekbe történő befektetéseken keresztül, a befektetési jegyek zavartalan visszaváltásához szükséges likviditás fenntartása mellett, hosszú távon az adott kockázati szinten elérhető legmagasabb hozamot érje el. Az Alapkezelő az egyes befektetésekből egyedi kockázatok kiszűrése érdekében diverzifikációt hajt végre.

Az Alap befektetési politikája

Az Alapkezelő az Alap befektetési céljainak elérése érdekében a biztonság és az Alap likviditásának szem előtt tartásával konzervatív befektetési politikát kíván folytatni. Az Alapkezelő az Alap portfólióját a Magyar állam által kibocsátott értékpapírokba, valamint a Magyar Állam hitelkockázati besorolásával egyező minőségű kibocsátó által kibocsátott jelzáloglevelekbe, illetve Magyarországon székhellyel rendelkező, gazdaságilag és pénzügyileg kiváló megítélés alá eső, a Magyar Állam által garantált vállalati kötvényekbe kívánja fektetni. Az Alapkezelő a törvényben meghatározott befektetési szabályok keretein belül, a meghirdetett befektetési politikájának megfelelően végez, illetve végeztet minden olyan tranzakciót, melyekkel - megítélése szerint - a befektetési politika minél inkább megvalósítható.

A befektetési politikának az Alapkezelő által egyoldalúan módosítható elemei:

Az Alap befektetési politikájának bármely eleme egyoldalúan módosítható. A befektetési politika ilyen jellegű módosításhoz a Felügyelet előzetes jóváhagyása szükséges, mely jóváhagyás megszerzését és az erről szóló hirdetmény közzétételét követő 30 napon túl léphet hatályba az adott módosítás.

Az Alap portfóliójának lehetséges elemei

- **Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:**
 - a.) A Magyar Állam által kibocsátott, vagy a Magyar Állam által garantált kötvények és más, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a saját tőke maximum 100%-áig.
 - b.) A Magyar Állam hitelkockázati besorolásával egyező minőségű kibocsátó által kibocsátott jelzáloglevelek, a saját tőke maximum 25%-áig.
- **Származékos ügyletek**

Kizárólag fedezeti célból kötött származékos ügyletek, különösen kötvényekre, állampapírokra, kamatszintekre köthető határidős és opciós ügyletek, valamint forward megállapodások, a tőkepiaci törvény által előírt a jelen Kezelési Szabályzat 17.6. pontjában meghatározott speciális szabályokra tekintettel.
- **Bankbetétek**

A letétkezelő banknál elhelyezett látra szóló, illetve lekötött betétek.

17.3. QUAESTOR Deviza Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap befektetési célja és befektetési politikája

Az Alap célja

Az OECD tagországok, és azon belül is elsődlegesen az Európai Monetáris Únióhoz tartozó országokban székhellyel rendelkező társaságok értékpapírjaiba, és ezen országok államai, kormányai által garantált kötvényekbe történő befektetésen keresztül, az Alap likviditását fenntartva hosszú távon kiegyensúlyozott tőkenövekedést érjen el.

Az Alap befektetési politikája

Az Alapkezelő az Alap befektetési céljainak elérése érdekében a biztonság és az Alap likviditásának szem előtt tartásával konzervatív befektetési politikát kíván folytatni. Az Alapkezelő az Alap portfólióját elsődlegesen OECD tagországok kormányai által kibocsátott tőzsdén jegyzett (forgalmazott) állami értékpapírokba illetve az OECD tagországokban székhellyel rendelkező, gazdaságilag és pénzügyileg kiváló megítélés alá eső tőzsdén jegyzett (forgalmazott) vállalati kötvényekbe kívánja fektetni. Az Alap eszközeinek egy részét az Alapkezelő az OECD tagországokban székhellyel rendelkező, különösen az Európai Monetáris Unió tagországainak tőzsdéire bevezetett, magas fokú likviditással és várhatóan kiemelkedő növekedési potenciállal rendelkező részvényekbe fekteti. Az Alapkezelő megfelelően diverzifikált portfólió alkotásával kívánja elősegíteni a stabil, kiegyensúlyozott tőkenövekedést. Az Alapkezelő a törvényben meghatározott befektetési szabályok keretein belül, a meghirdetett befektetési politikájának megfelelően végez, illetve végeztet minden olyan tranzakciót, melyekkel - megítélése szerint - a befektetési politika minél inkább megvalósítható.

A befektetési politikának az Alapkezelő által egyoldalúan módosítható elemei:

Az Alap befektetési politikájának bármely eleme egyoldalúan módosítható. A befektetési politika ilyen jellegű módosításhoz a Felügyelet előzetes jóváhagyása szükséges, mely jóváhagyás megszerzését és az erről szóló hirdetmény közzétételét követő 30 napon túl léphet hatályba az adott módosítás.

Az Alap portfóliójának lehetséges elemei

- **Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:**

a.) a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) tagországi (szövetségi) kormányai által kibocsátott, kötvénynek és más, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a saját tőke maximum 85%-ig.

b.) az említett tagországokban székhellyel rendelkező külföldi vállalkozás által kibocsátott kötvénynek és más, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a saját tőke maximum 85%-ig.

- **Részvények és részesedések:**

Az OECD tagországokban székhellyel rendelkező külföldi vállalkozás által tőzsdén jegyzett (forgalmazott) részvények vagy más, vállalkozásban fennálló részesedést megtestesítő értékpapírok a portfólió maximum 50%-ig.

- **Származékos ügyletek**

Kizárólag fedezeti célból kötött származékos ügyletek, különösen kötvényekre, állampapírokra, kamatszintekre köthető határidős és opciós ügyletek, valamint forward megállapodások, a tőkepiaci törvény által előírt a jelen Kezelési Szabályzat 17.6. pontjában meghatározott speciális szabályokra tekintettel.

- **Bankbetétek**

Az említett tagországokban működő bankoknál elhelyezett látra szóló, illetve lekötött betétek.

17.4. A QUAESTOR Kurázi Pénzpiaci Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap Befektetési céljai és befektetési politikája

Az Alap célja

Az Alap befektetési politikájának célja, hogy a befektetési jegyek kibocsátásából származó tőkének pénzpiaci eszközökbe történő befektetésén keresztül, az adott kockázati szinten a legmagasabb tőkenövekményt próbálja elérni a befektetési jegy tulajdonosok számára.

Az Alap befektetési politikájának alapelvei

Az Alap befektetési célja, hogy a befektetési jegy tulajdonosok alapvetően rövid, éven belüli futamidőre rendelkezésre álló megtakarításainak Magyarországon kibocsátott pénzpiaci eszközökbe történő befektetéseken keresztül, a befektetési jegyek zavartalan visszaváltásához szükséges likviditás fenntartása mellett, hosszú távon, az adott kockázati szinten elérhető legmagasabb hozamot érje el. Az Alapkezelő az egyes befektetéseken rejülő egyedi kockázatok kiszűrése érdekében diverzifikációt hajt végre.

Az Alap befektetési politikája

Az Alapkezelő az Alap befektetési céljainak elérése érdekében a biztonság és az Alap likviditásának szem előtt tartásával konzervatív befektetési politikát kíván folytatni. Az Alapkezelő az Alap portfólióját túlnyomó részt Magyarországon kibocsátott, éven belüli lejáratú, hitelviszonyt megtestesítő Magyar Állam által kibocsátott, vagy a Magyar Állam által garantált értékpapírokba, valamint kisebb hányadát jelzáloglevelekbe és vállalati kötvényekbe kívánja fektetni. Az Alapkezelő a törvényben meghatározott befektetési szabályok keretein belül, a meghirdetett befektetési politikájának megfelelően végez, illetve végeztet minden olyan tranzakciót, melyekkel - megítélése szerint - a befektetési politika minél inkább megvalósítható.

A befektetési politikának az Alapkezelő által egyoldalúan módosítható elemei:

Az Alap befektetési politikájának bármely eleme egyoldalúan módosítható. A befektetési politika ilyen jellegű módosításhoz a Felügyelet előzetes jóváhagyása szükséges, mely jóváhagyás megszerzését és az erről szóló hirdetmény közzétételét követő 30 napon túl léphet hatályba az adott módosítás.

Az Alap portfóliójának lehetséges elemei

- **Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:**

Legfeljebb 365 napos hátralévő átlagos futamidejű, a Magyar Állam által kibocsátott, vagy a Magyar Állam által garantált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a saját tőke maximum

100%-ig.

A Magyar Állam hitelkockázati besorolásával egyező minősítésű kibocsátó által kibocsátott jelzáloglevelek, a saját tőke maximum 25%-ig.

Magyarországon kibocsátott vállalati kötvények a saját tőke maximum 10%-ig.

- **Származékos ügyletek**

Kizárólag fedezeti célból kötött származékos ügyletek, különösen kötvényekre, állampapírokra, kamatszintekre köthető határidős és opciós ügyletek, valamint forward megállapodások, a tőkepiaci törvény által előírt a jelen Kezelési Szabályzat 17.6. pontjában meghatározott speciális szabályokra tekintettel.

- **Bankbetétek**

A letétkezelő banknál elhelyezett látra szóló, illetve lekötött betétek.

17.5. A QUAESTOR Tallér Részvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap befektetési céljai és befektetési politikája

Az Alap célja

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

Az Alap befektetési politikájának alapelvei

Az Alap befektetési politikájának fő alapelve, hogy a befektetési jegy tulajdonosok alapvetően hosszú, éven túli futamidőre rendelkezésre álló megtakarításainak nemzetközi, különösen a fentiekben felsorolt országokban kibocsátott kötvényekbe és részvényekbe történő befektetéseken keresztül, a befektetési jegyek zavartalan visszaváltásához szükséges likviditás fenntartása mellett, hosszú távon az adott kockázati szinten elérhető legmagasabb hozamot érje el. Az Alapkezelő az egyes befektetéseken rejülő egyedi kockázatok kiszűrése érdekében diverzifikációt hajt végre.

Az Alap befektetési politikája

Az Alapkezelő az Alap befektetési céljainak elérése érdekében a biztonság és az Alap likviditásának szem előtt tartásával konzervatív befektetési politikát kíván folytatni. Az Alap eszközeinek minimálisan 50 százalékát az Alapkezelő a jelen pontban meghatározott országok tőzsdéire bevezetett, magas fokú likviditással és várhatóan kiemelkedő növekedési potenciállal rendelkező részvényekbe fekteti. Az Alapkezelő megfelelően diverzifikált portfolió alkotásával kívánja elősegíteni a stabil, kiegyensúlyozott tőkenövekedést.

Az Alapkezelő a törvényben meghatározott befektetési szabályok keretein belül, a meghirdetett befektetési politikájának megfelelően végez, illetve végeztet minden olyan tranzakciót, melyekkel - megítélése szerint - a befektetési politika minél inkább megvalósítható. Az Alapkezelő a befektetési jegyek folyamatos forgalmazásáért összegyűjtött tőkét a Tpt. rendelkezéseinek megfelelő eszközökbe fekteti be a hatályos devizajogszabályokban foglalt korlátozásokkal külföldi értékpapírpiacokon.

A befektetési politikának az Alapkezelő által egyoldalúan módosítható elemei:

Az Alap befektetési politikájának bármely eleme egyoldalúan módosítható. A befektetési politika ilyen jellegű módosításhoz a Felügyelet előzetes jóváhagyása szükséges, mely jóváhagyás megszerzését és az erről szóló hirdetemény közzétételét követő 30 napon túl léphet hatályba az adott módosítás.

Az Alap portfóliójának lehetséges elemei

- **Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok**

a.) A jelen pontban meghatározott országok kormányai által kibocsátott, (forgalmazott) kötvények és más, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a saját tőke maximum 50%-ig.

b.) Az említett országokban székhellyel rendelkező vállalkozás által kibocsátott kötvények és más, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a saját tőke maximum 50%-ig.

- **Részvények és részesedések**

Az említett országokban székhellyel rendelkező vállalkozás által kibocsátott és tőzsdén jegyzett (forgalmazott) részvények vagy más, vállalkozásban fennálló részesedést megtestesítő értékpapírok a portfólió minimum 50% és maximum 85%-ig.

- **Származékos ügyletek**

Az említett országok tőzsdén, kizárólag fedezeti célból kötött származékos ügyletek, különösen részvényekre, részvényindexekre, kötvényekre, állampapírokra, kamatszintekre illetve devizákra köthető határidős és opciós ügyletek, valamint forward megállapodások, a tőkepiaci törvény által előírt a jelen Kezelési Szabályzat 17.6. pontjában meghatározott speciális szabályokra tekintettel.

- **Bankbetétek**

Az említett tagországokban működő bankoknál elhelyezett látra szóló betétek,.

17.6. Korlátozások

Az Alap portfóliójának lehetséges elemeivel együtt értendően az Alapkezelő a befektetési politika kialakítása során a Ppt. 267-276. §-aiban felsoroltaknak megfelelően jár el:

Általános befektetési szabályok

267. § (1) A befektetési alap saját tőkéje kizárólag az alábbi eszközökben tartható:

- a) befektetési eszköz;
- b) bankbetét;
- c) deviza;
- d) ingatlan.

(2) Ingatlant kizárólag az ingatlanalap szerezhethet.

268. § (1) A befektetési alap egyetlen kibocsátóban sem szerezhethet tíz százalékot meghaladó közvetlen, illetőleg közvetett tulajdoni részesedést, illetve tíz százalékot meghaladó szavazati jogot megtestesítő értékpapírt.

(2) E törvény eltérő rendelkezésének hiányában az egy kibocsátótól származó értékpapírok és egyéb pénzügyi eszközök nem haladhatják meg a befektetési alap saját tőkéjének húsz százalékát, kivéve az Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapírt és a nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt.

(3) A befektetési alap nem szerezhethet meg az egy kibocsátótól származó hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és egyéb pénzügyi eszközök több mint húsz százalékát, kivéve az Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapírt és a nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt.

(4) Az Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott azonos sorozatú állampapírok és a nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott azonos sorozatú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok saját tőkére vetített összértéke - a 285/A. § (8) bekezdésében meghatározott kivétellel - nem haladhatja meg a befektetési alap saját tőkéjének harmincöt százalékát.

269. § (1) Az e törvényben meghatározott befektetési szabályoknak vásárláskor kell megfelelni, az egyes portfólióelemek ügyletkötés kori piaci értékének az alap ügyletkötés kori saját tőkéjére vetített aránya alapján.

(2) Az alapkezelő köteles a befektetési korlátoknak megfelelő helyzetet harminc napon belül helyreállítani, ha e törvényben meghatározott befektetési korlátok az értékpapír forgalomba hozatalakor annak körülményei miatt előre nem látható okból nem érvényesíthetők.

(3) Ha nyíltvégű befektetési alap esetében az értékelési árak változása, illetve a visszaváltások következtében a befektetési alapban valamely portfólióelem aránya jelentősen (több mint huszonöt százalékkal) meghaladja a törvényi előírást, az alapkezelő köteles értékpapírok esetében harminc napon belül, ingatlanok esetében egy éven belül legalább a törvényben megengedett szintre csökkenteni az adott portfólióelem arányát.

270. § (1) Az alapkezelő az alap saját tőkéjét nem fektetheti be az alap által kibocsátott befektetési jegybe.

(2) Ha a befektetési alap saját tőkéjét olyan más kollektív befektetési forma kollektív befektetési értékpapírjába fektetik be, amelyet az adott befektetési alap alapkezelője, vagy azzal szoros

kapcsolatban lévő másik alapkezelő kezel - ideértve azt az esetet is, amikor az alapkezelő alvállalkozóként kezeli az adott alapot -, a befektetéssel, illetve annak megszüntetésével kapcsolatosan az adott befektetési alapra eladási és visszaváltási jutalék nem terhelhető.

270/A. § (1) Az alapkezelő az általa kezelt befektetési alap részére nem vásárolhat

a) saját maga által kibocsátott értékpapírt;

b) az alapkezelő kapcsolt vállalkozásai által kibocsátott értékpapírt, a nyilvános árjegyzéssel rendelkező értékpapírok kivételével, ideértve a tőzsdére bevezetendő értékpapírokat.

(2) Az alapkezelő a tulajdonában lévő befektetési eszközöket az általa kezelt alapba nem helyezheti el, és nem vásárolhat befektetési eszközt az általa kezelt alapoktól.

(3) Az alapkezelő a kapcsolt vállalkozásai tulajdonában lévő befektetési eszközöket az általa kezelt nyilvános alapba nem helyezheti el, a nyilvános árjegyzéssel rendelkező értékpapírok és a fél évnél rövidebb lejáratú állampapírok kivételével, ideértve a szabályozott piacra bevezetett értékpapírokat.

(4) Az (1) bekezdés *b)* pontjában, illetve a (3) bekezdésben kivételként szereplő befektetési eszközökre kötött ügyleteknél, valamint az alapkezelő által kezelt alapok, portfóliók egymás közötti ügyleteinél az ügylet kötésekor érvényben lévő piaci árat dokumentálni kell.

Hitelfelvétel, eszközök megterhelése

271. § (1) Az alapkezelő a befektetési alap portfóliójában lévő eszközöket - a (2)-(8) bekezdésben meghatározott eseteket kivéve - zálogjoggal vagy egyéb módon nem terhelheti meg, és a befektetési alap nevében kötvényt vagy más, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt nem bocsáthat ki.

(2) Az alapkezelő a nyílt végű befektetési alap befektetési jegyeinek visszavásárlása céljából jogosult hitelt felvenni az alap nevében, az alap saját tőkéjének legfeljebb tíz százaléka erejéig, legfeljebb harmincnapos lejáratú időszakokra. Az alapkezelő jogosult a befektetési alap eszközei terhére az alap nevében óvadékot nyújtani a hitel fedezeteként.

(3) Az alapkezelő az e törvényben előírt feltételekkel az értékpapíralap értékpapírjait legfeljebb a saját tőke harminc százaléka erejéig az alap nevében kölcsönadhatja.

(4) Az alapkezelő

a) az alap származtatott ügyleteihez, valamint

b) ingatlanbefektetési alap halasztott fizetés mellett kötött ingatlanvételi ügyletei esetében, ha az óvadék nyújtásának feltétele, hogy az alap tulajdonjogának ingatlan-nyilvántartási bejegyzéséhez az eladó legkésőbb az óvadék rendelkezésre bocsátásával egyidejűleg hozzájáruljon, jogosult az alap nevében az alap eszközei terhére óvadékot nyújtani.

(5) Az alapkezelő kizárólag a származtatott termékekbe befektető alap, illetve zártkörű alap javára jogosult értékpapírt kölcsönbe venni. Az alapkezelő jogosult a kölcsönvett értékpapírok fedezeteként az alap nevében az alap vagyona terhére óvadékot nyújtani.

(6) Az alapkezelő az ingatlanbefektetési alap nettó eszközértékének számításakor figyelembe vehető ingatlanok, ingatlan beruházások összértékének ötven százalékáig ingatlanfinanszírozás, ingatlan-beruházás finanszírozása és likvid eszköz biztosítása céljából kölcsönt vehet fel az alap nevében, ha ez az alapkezelési szabályzatban foglalt általános feltételeknek megfelel. Az ilyen kölcsön fedezeteként az alap

a) a megterhelt ingatlanra kötött vagyonszámvetésen,

b) az adott ingatlanból befolyó bevételek hitelező bank számára történő engedményezésén,

c) óvadékon, vagy

d) jelzálogjogon

túlmenően egyéb biztosítékot nem nyújthat.

(7) Az alapkezelő jogosult nyilvános ingatlan értékesítési pályázatokon az ingatlanalap nevében részt venni, jogosult a pályázati kiírásban meghatározott bánatpénzt, óvadékot, bankgaranciát a pályázat kiírója javára, a pályázat kiírásának megfelelően rendelkezésére bocsátani, amennyiben a pályázaton meghirdetett ingatlan az alap számára az általános szabályok szerint megvásárolható. Az így megfizetésre kerülő bánatpénz vagy óvadék összege nem haladhatja meg az adott ingatlan ingatlanértékelő által meghatározott forgalmi értékének húsz százalékát.

(8) Az alapkezelő jogosult hozzájárulni a vevőt terhelő jelzálogjog bejegyzéséhez az ingatlanbefektetési alap tulajdonában lévő, de érvényes adásvételi szerződés alapján értékesített ingatlan esetében, feltéve, hogy a jelzálogjog bejegyzését a teljes vételárhátralék kielégítése céljából

a vevő részére bankhitelt nyújtó hitelintézet előzetesen írásban kéri, és a vételárhátralék összegének megfelelő hitelösszeget a hitelintézet közvetlenül az alap - letétkezelőnél vezetett - bankszámlájára utalja át. Az alapkezelő érvényes adásvételi szerződés alapján jogosult hozzájárulni az alap tulajdonában lévő ingatlanra vonatkozó vételi, visszavásárlási és elővásárlási jog bejegyzéséhez.

(9) A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és egyéb pénzügyi eszközök megvásárlását és a (3) bekezdésben foglaltakat kivéve az alapkezelő az alap eszközeinek terhére kölcsönt nem nyújthat és harmadik személy részére garanciát nem vállalhat.

(10) Az óvadékba, illetve kölcsönbe adott - egyébként likvid eszköznek minősülő - értékpapír nem minősül a befektetési jegyek visszaváltását biztosító likvid eszköznek.

(11) Az egyes értékpapírok saját tőkének belüli arányának számításakor figyelembe kell venni az alap nevében kölcsönadott értékpapírokat, nem vehető figyelembe azonban kölcsönvett értékpapír.

(12) Az alapkezelő nem adhat el olyan értékpapírt és egyéb pénzügyi eszközt, amely nincs az alap tulajdonában.

Származtatott ügyletekre vonatkozó szabályok

272. § (1) Az alapkezelő a befektetési alap nevében származtatott ügyletet kizárólag a kezelési szabályzatban megfogalmazott befektetési célok elérése érdekében köthet, befektetési eszközre, devizára, illetve ingatlanra.

(2) Az alapkezelő a befektetési alap nevében csak olyan származtatott ügyletet köthet, amely

a) csökkenti az egyes befektetésekből fakadó kockázatokat (fedezeti ügylet),

b) csökkenti az alap befektetési céljainak megfelelő portfólió kialakításának költségeit (portfólió hatékony kialakítása),

c) kockázatmentes bevételt eredményez (arbitrázs), vagy

d) nyitott származtatott ügylet lezárását eredményezi.

(3) A tőzsdén kívüli származtatott ügylet lejáratát nem haladhatja meg a határozott futamidejű alap hátralévő futamidejét.

(4) A befektetési korlátokat az egyes értékpapírok 273. § szerinti nettó pozíciójára kell vonatkoztatni.

(5) A befektetési korlátoknak való megfelelés szempontjából az értékpapírra, illetve indexre kötött határidős ügyleteket az alapul szolgáló eszköz piaci árfolyamán, az opciós szerződéseket pedig az alapul szolgáló eszköz piaci árfolyama és az opció deltátényezőjének szorzatán kell figyelembe venni.

(6) Az összetett származtatott ügyleteket az alaptermékekre felbontva kell kezelni.

(7) A tőzsdei határidős ügyleteket és a tőzsdén kívüli határidős ügyleteket az alapul szolgáló eszköz és az ügylet által generált fiktív vagy valós pénzáramlás összetételeként kell kezelni.

(8) A nem forintban denominált pozíciókat az alapkezelési szabályzatban meghatározott árfolyamon forintra átszámítva kell figyelembe venni.

273. § (1) A devizák, az azonos jogokat megtestesítő értékpapírok, valamint az azonos devizára, illetve befektetési eszközre és lejáratra szóló határidős ügyletek, opciók, opciós utalványok hosszú (rövid) pozícióinak a rövid (hosszú) pozíciókkal szembeni többlete az adott befektetési eszköz nettó pozíciója.

(2) A befektetési alapkezelő az alap devizában, illetve befektetési eszközben meglévő nem származtatott hosszú (rövid) pozícióját az ugyanezen devizán, illetve befektetési eszközön alapuló rövid (hosszú) származtatott pozíciójával szemben, valamint a származtatott - ugyanazon alapul szolgáló eszközben meglévő - hosszú és rövid pozíciókat egymással szemben nettósíthatja.

(3) Ugyanazon alapul szolgáló értékpapíron meglévő pozíciók az alábbi feltételek egyidejű teljesülése esetén nettósíthatók:

1. az értékpapírok kibocsátói, a névleges kamatláb, a lejárat időpontja megegyeznek, és

2. az értékpapírok ugyanazon devizában denomináltak.

(4) Az átváltható értékpapír pozíciója nem nettósítható olyan értékpapír ellentétes pozíciójával, amelyre az értékpapír átváltható.

(5) A befektetési alap nettó pozícióját devizanemenként is meg kell állapítani. A nettó nyitott deviza pozíció a következő elemek együttes összege:

a) a nem származtatott ügyletekből eredő pozíció,

b) a nettó határidős pozíció (a határidős devizaügyletek alapján fennálló követelések és fizetési kötelezettségek közötti különbség, ideértve a tőzsdei határidős devizaügyletek és a deviza swap ügyletek tökéösszegét is),

c) a felmerült - teljesen lefedezett -, de még nem esedékes jövőbeni bevételek/kiadások,

d) az ugyanazon devizára kötött opciós ügyletek nettó delta kockázata (A nettó delta kockázat a pozitív és a negatív deltakockázatok abszolút értékének különbsége. Valamely opciós ügylet delta kockázata az alapul szolgáló deviza piaci értékének és az opció delta tényezőjének szorzata),

e) egyéb, devizában denominált opciók piaci értéke.

(6) Az indexre szóló származtatott ügylet nettósítható az indexkosárban szereplő értékpapírokkal, ha az értékpapírok összetétele legalább nyolcvan százalékban fedi az indexkosár összetételét.

(7) A szállítási kötelezettséggel vagy annak vevő által választható lehetőségével járó rövid pozíció nem nettósítható nem-szállítási származtatott hosszú pozícióval.

(8) A hitelfelvétel óvadékaul szolgáló vagy kölcsönadott értékpapírok nem nettósíthatók származtatott rövid pozícióval.

274. § (1) A 278. §-ban foglalt kivétellel az alapkezelő nem köthet a befektetési alap javára olyan ügyletet, amely a 273. § szerinti nettósítási szabályok alkalmazásával rövid nettó pozíciót eredményezne, kivéve az értékpapírok egyedi kockázatára a 273. § (6) bekezdése szerint vállalt rövid nettó pozíciót.

(2) A befektetési alapnak folyamatosan rendelkeznie kell a származtatott hosszú pozíciói összesített kötési árfolyama és a már befizetett változóletét különbsége száz százalékanak megfelelő beszámítási értékű likvid eszközzel, a befektetési jegyek visszaváltását biztosító likvid eszközökön felül. A beszámítási érték a látraszóló vagy legfeljebb harminc napra lekötött bankbetét esetén megegyezik a betét összegével; egyéb likvid eszköz esetén pedig a likvid eszköz piaci értéke nyolcvanöt százalékaival.

(3) Az alapkezelő az alap nevében csak abban az esetben köthet kötvényen, illetőleg kamatlábon alapuló, a 272. § (2) bekezdésének *b)*-*c)* pontja szerinti származtatott ügyletet, ha az alap kezelési szabályzata korlátozza az alap portfóliója maximális hátralévő átlagos futamidejét. Az alap portfóliójának átlagos hátralévő futamideje a származtatott ügyletek figyelembevételével sem haladhatja meg a kezelési szabályzatban meghatározott értéket.

(4) A származtatott ügyletek nem nettósított, összesített - a kezelési szabályzat szerint számított - piaci értéke nem haladhatja meg az alap saját tőkéjének a harminc százalékát.

(5) A (4) bekezdés szerinti korlátba nem számítandó bele

a) az árfolyamkockázat csökkentésére kötött származtatott ügylet;

b) a hitelintézettel állampapírra kötött repóügylet.

A NYILVÁNOS ÉRTÉKPAPÍR-BEFEKTETÉSI ALAPOKRA VONATKOZÓ KÜLÖNLEGES ÉS ELTÉRŐ SZABÁLYOK

275. § (1) A nyilvános értékpapír-befektetési alap saját tőkéje a 267. § (1) bekezdésében foglalt elemeken belül kizárólag az alábbi eszközökben tartható:

a) tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír;

b) olyan értékpapír, amelynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az adott értékpapírnak a kibocsátást követő egy éven belüli, bármely az *a)* pont szerinti piacok valamelyikére történő bevezetésére, és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya;

c) olyan, az *a)*-*b)* pontokban meghatározott feltételnek meg nem felelő tagsági jogokat megtestesítő értékpapír, amelyre a vételt megelőző harminc napon belül folyamatosan legalább két befektetési szolgáltató nyilvános módon visszavonhatatlan vételi kötelezettséget jelentő árfolyamot tett közzé;

d) az *a)*-*b)* pontokban meghatározott feltételnek meg nem felelő, legfeljebb kettő éves hátralévő futamidejű hitelviszonyt megtestesítő értékpapír;

e) állampapír;

f) kollektív befektetési értékpapír;

g) bankbetét;

h) deviza;

i) származtatott termék;

j) pénzpiaci eszköz.

(2) A befektetési alap saját tőkéje kizárólag olyan pénzpiaci eszközbe fektethető be, amelynek a piaci ára naponta megbízható és ellenőrizhető módon megállapítható.

276. § (1) Az egy kibocsátó által kibocsátott, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapíroknak, illetve a 275. § *b)* pontja szerinti értékpapíroknak az alap saját tőkéjére vetített összértéke nem haladhatja meg a 20. számú melléklet táblázata „b” sorában az alap fajtája szerint meghatározott értéket, kivéve az Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapírokat, a nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat, a (8) bekezdésben meghatározott kötvényeket és a (2) bekezdésben foglalt esetet.

(2) Az Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapírok, a nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és a (8) bekezdésben meghatározott kötvények kivételével az egy kibocsátó által kibocsátott, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett, megfelelő likviditással rendelkező értékpapíroknak az alap saját tőkéjére vetített összértéke nem haladhatja meg a 20. számú melléklet táblázata „a” sorában az alap fajtája szerint meghatározott értéket. Megfelelő likviditással rendelkezőnek minősül az a tőzsdén jegyzett vagy szabályozott piacon forgalmazott értékpapír, amelynek az utolsó naptári negyedévben mért napi átlagos forgalma meghaladja a százmillió forintot.

(3) Az (1) bekezdésben foglalt korlátot meghaladó (2) bekezdés szerinti értékpapírok saját tőkére vetített összértéke nem haladhatja meg a 20. számú melléklet táblázata „d” sorában az alap fajtája szerint meghatározott értéket.

(4) Az Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapírok és a nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kivételével az egy kibocsátó által kibocsátott, tőzsdén vagy más szabályozott piacon nem jegyzett értékpapíroknak és egyéb pénzpiaci eszközöknek az alap saját tőkéjére vetített összértéke nem haladhatja meg a 20. számú melléklet táblázata „c” sorában az alap fajtája szerint meghatározott értéket.

(5) A (4) bekezdés szerinti értékpapírok és egyéb pénzpiaci eszközök saját tőkére vetített összértéke nem haladhatja meg a 20. számú melléklet táblázata „e” sorában az alap fajtája szerint meghatározott értéket.

(6) A kollektív befektetési értékpapírok saját tőkére vetített összértéke nem haladhatja meg a 20. számú melléklet táblázata „f” sorában az alap fajtája szerint meghatározott értéket.

(7) Az Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott azonos sorozatba tartozó állampapírok és a nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott azonos sorozatba tartozó hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok saját tőkére vetített összértéke nem haladhatja meg a 20. számú melléklet táblázata „g” sorában az alap fajtája szerint meghatározott értéket.

(8) A befektetési alap saját tőkéjének legfeljebb 25 százaléka fektethető be Magyarországon székhellyel rendelkező ugyanazon jelzalog-hitelintézet által kibocsátott jelzaloglevélbe, vagy a 85/611/EGK irányelv 22. cikk (4) bekezdésének a székhely ország jogrendszerébe történő átvétele alapján engedélyezett, az Európai Unió másik tagállamában székhellyel rendelkező, ugyanazon kibocsátó kötvényeibe.

(9) Az (1)-(6) bekezdésben foglaltak szempontjából a nyilvános nyílt végű kollektív befektetési értékpapírokra a tőzsdén jegyzett értékpapírokra vonatkozó befektetési szabályokat kell alkalmazni.

(10) A 275. § *b)* pontja szerinti értékpapírok összesített aránya legfeljebb az alap saját tőkéjének harminc százaléka lehet.

(11) A 275. § *b)* pontja szerinti értékpapírokra a tőzsdén kívüli értékpapírokra vonatkozó szabályok vonatkoznak, amennyiben a kibocsátó kötelezettségvállalása ellenére sem történik meg a kötelezettségvállalás időpontját követő egy éven belül az értékpapírnak a 275. § *a)* pont szerinti piacra történő bevezetése.

(12) Az alapanban lévő nyilvános, nyíltvégű, értékpapír alapú kollektív befektetési értékpapírok esetén az (1)-(5) és (7)-(8) bekezdésben meghatározott limitekbe nem kell beszámítani az alapanban, illetőleg a kollektív befektetési formában lévő értékpapírokat.

18. A BEFEKTETÉSI JEGYEKHEZ FÜZŐDŐ JOGOK

A QUAESTOR Aranytallér Vegyes Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap, a QUAESTOR Deviza Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap, a QUAESTOR Kurázi Pénzpiaci Nyíltvégű Értékpapír

Befektetési Alap és a QUAESTOR Tallér Részvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap esetén a Befektetési Jegyek névértéke 1 Ft azaz egy forint.

A QUAESTOR Borostyán Kötvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap esetén a Befektetési Jegyek névértéke 1.000 Ft azaz egyezer forint.

A befektetési jegyek névre szólóak és dematerializált formában kerülnek előállításra, így fizikai kikérésükre nincs lehetőség.

A dematerializált értékpapír átruházására kizárólag értékpapír-számlán történő terhelés, illetve jóváírás útján kerülhet sor. Az értékpapír tulajdonosának - az ellenkező bizonyításáig - azt kell tekinteni, akinek számláján az értékpapírt nyilvántartják.

A befektetési jegyek minden tulajdonosa:

- jogosult arra, hogy a Szabályzatban meghatározottak szerint – a Forgalmazó pénztári óráiban - visszaváltsa a befektetési jegyeket vagy azok egy részét, a visszaváltási jutalékkal csökkentett egy jegyre jutó nettó eszközértéken,
- jogosult arra, hogy az Alap megszűnése esetén az Alap végelszámolását követően fennmaradó vagyonából a tulajdonában lévő befektetési jegyek névértékének az összes kibocsátott befektetési jegy névértékéhez viszonyított arányának megfelelően részesedjen,
- kérésére ingyenesen át kell adni, a jelen Tájékoztató, a Szabályzat, és az Alapkezelő Üzletszabályzatának mindenkor hatályos példányát,
- A befektető részére a befektetési jegy folyamatos forgalmazása során a rövidített tájékoztatót minden esetben, kibocsátáskor a tájékoztatót, a folyamatos forgalmazás során pedig a kibocsátási tájékoztatót, a féléves vagy az éves jelentést, valamint a legfrissebb portfóliójelentést a befektető kérésére át kell adni, illetve szóbeli és elektronikus értekesítés során fel kell hívni a befektető figyelmét, hogy hol érheti el a felsorolt dokumentumokat,
- jogosult Tpt-ben meghatározott rendkívüli tájékoztatásra.

19. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FOLYAMATOS FORGALMAZÁSA

19.1. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása

Az Alapot az Alapkezelő nyíltvégű értékpapír befektetési alapként hozta létre, visszaváltható befektetési jegyek forgalomba hozatalával. Az Alapkezelő az Alap nyilvántartásba vételét követő banki munkanapon megkezdte a befektetési jegyek folyamatos nyilvános forgalmazását. Az Alapkezelő a befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának lebonyolításával a Forgalmazót bízta meg. A Forgalmazó fenti tevékenység ellátására harmadik személyt vehet igénybe, azonban ilyenkor is úgy felel, mintha saját maga járna el.

A folyamatos forgalmazás során az Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő kizárólag a Kezelési Szabályzatban meghatározott forgalmazási helyeken forgalmazza. A Forgalmazó minden banki munkanapon köteles a befektetési jegyekre vételi, illetve visszaváltási megbízást felvenni.

19.2. Forgalmazási helyek

A QUAESTOR Értékpapír Nyrt. fiókhálózata, valamint ügynökként a QUAESTOR Pénzügyi Tanácsadó ZRt. fiókhálózata. A fiókok listáját jelen Kezelési Szabályzat melléklete tartalmazza.

19.3. Forgalmazási órák

munkanapokon 9.00-17.00 óráig, pénztári órák: 9.00-16.30 óráig

19.4. Forgalmazás módja (eladás-visszaváltás)

Az Alapkezelő a Befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának lebonyolítására a Forgalmazót bízta meg. A Forgalmazó a fenti tevékenység ellátására harmadik személyt vehet igénybe, akinek a tevékenységéért úgy felel, mintha azt maga látta volna el. Az igénybe vett ügynökök listáját a Kezelési szabályzat 1. számú melléklete tartalmazza.

Tekintettel arra, hogy a befektetési jegyek dematerializáltak a befektetési jegyek megszerzésére és átruházására kizárólag értékpapírszámlán történő terhelés, illetve jóváírás útján kerülhet sor. A befektetési jegy tulajdonosának azt kell tekinteni, akinek számláján a befektetési jegyet nyilvántartják.

A befektetési jegy tulajdonos részére értékpapírszámlát a befektetési szolgáltató vezet. Az értékpapírszámla értékpapír-számlaszerződéssel jön létre. Értékpapírszámla-szerződéssel a számlavezető kötelezettséget vállal arra, hogy a vele szerződő fél (számlatulajdonos) tulajdonában álló értékpapírt a számlavezetőnél megnyitott értékpapírszámlán nyilvántartja és kezeli, a számlatulajdonos szabályszerű rendelkezését teljesíti, valamint a számlán történt jóváírásról, terhelésről és a számla egyenlegéről a számlatulajdonost értesíti.

19.5. A Befektetési jegyek vételének és visszaváltásának módja, valamint a befektető által adott megbízás felvétele és az elszámolás értéknapi közti időköz bemutatása

19.5.1. A Befektetési jegyek vételének és visszaváltásának módja, valamint a befektető által adott megbízás felvétele és az elszámolás értéknapi közti időköz bemutatása QUAESTOR Aranytallér Vegyes Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap esetében

Befektetési jegyek vétele:

A Befektetési jegyek folyamatos forgalmazási időszakában a Befektetők a Befektetési jegyeket a Forgalmazóval a megkötött Számlaszerződés és a Befektetési jegyek vételére vonatkozó megbízási szerződés megkötésével, azok Forgalmazóhoz történő eljuttatásával, a vételár és az eladási jutalék megfizetésével vásárolhatják meg.

A Befektetési jegyek vételére vonatkozó megbízási (bizományosi) szerződéseket a befektetők a Forgalmazási helyhez személyesen vagy meghatalmazottjuk útján juttathatják el.

A vételi megbízási szerződésen megjelölt vételár, továbbá a Forgalmazó által felszámított eladási jutalék megfizetése készpénzzel a forgalmazási helyen a Forgalmazó pénztárába történő befizetéssel, illetve a Forgalmazó KELER ZRt.-nél vezetett elszámolási számlájára történő átutalással teljesíthető.

A Forgalmazó a befektető vételi megbízását a vételárnak és az eladási jutalék összegének a Forgalmazó fent megjelölt számláján ténylegesen megtörtént jóváírásának értéknapiján, illetve a Forgalmazó a pénztárában történt befizetés napján (T nap) érvényes, T+2 nap közzétett forgalmazási árfolyam alapján, a T+2 napon teljesíti.

Azon megbízások, ahol a vételi megbízási szerződés megérkezett a forgalmazási helyhez, de az eladási jutalékkal növelt vételár nem érkezett meg a fent megjelölt számlára, a vételi megbízást megérkezését követő 30. naptári nap elteltével, hatályát veszti. Azon megbízások esetében - ahol a megbízási szerződésen megjelölt eladási jutalékkal növelt vételár kevesebb, mint a befektető által átutalt és a Forgalmazó fent említett számláján ténylegesen jóváírt összeg - a Forgalmazó, a ténylegesen jóváírt összeg erejéig teljesíti a megbízást.

A Befektetési jegyek visszaváltása

A Befektetési jegyek folyamatos forgalmazás során a befektetők a tulajdonukban álló és a Forgalmazónál értékpapírszámlán lévő Befektetési jegyeket a Befektetési jegyek visszaváltására vonatkozó, szabályszerűen kitöltött megbízási szerződés aláírásával és annak a Forgalmazóhoz történő eljuttatásával válthatják vissza.

A Forgalmazó a befektetők által, a Forgalmazóhoz eljuttatott visszaváltási megbízást a megbízásnak a forgalmazási helyhez pénztári órákban történő megérkezésének napján (T nap) érvényes - T+2 nap közzétett - árfolyamon a T+2 napon teljesíti. A visszaváltásból származó ellenérték a visszaváltási megbízás beérkezését követő ötödik banki munkanapon (T+5) kerül kifizetésre. Amennyiben a befektető a visszaváltási megbízási szerződésben a visszaváltási jutalékkal csökkentett visszaváltási árat átutalással kéri, azt a Forgalmazó a megbízás beérkezését követő ötödik banki munkanapon (T+5) utalja át.

A Befektetési jegyek visszaváltására vonatkozó megbízási szerződéseket a befektetők egyrészt az általuk a vételnél használt forgalmazási helyen, illetve a Forgalmazónál személyesen, vagy meghatalmazottjuk által adhatják át.

Amennyiben a befektető tulajdonában álló és a Forgalmazónál értékpapírszámlán lévő Befektetési jegyek mennyisége kevesebb,

- mint a befektető által a visszaváltási megbízáson megjelölt Befektetési jegy mennyiség,
- vagy a visszaváltási szerződésen megjelölt visszaváltási érték és a napi forgalmazási árfolyam, továbbá a visszaváltási jutalék alapján kiszámított Befektetési jegy mennyiség,

úgy a Forgalmazó a befektető visszaváltását a teljesíthető maximális mértékig, a befektető tulajdonában álló teljes Befektetési jegy mennyiség visszaváltásával teljesíti.

19.5.2. A Befektetési jegyek vételének és visszaváltásának módja, valamint a befektető által adott megbízási felvétele és az elszámolás értéknapi közti időköz bemutatása a QUAESTOR Borostyán Kötvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap esetében

A Befektetési jegyek vétele

A Befektetési jegyek folyamatos forgalmazási időszakában a Befektetők a Befektetési jegyeket a Forgalmazóval a megkötött Számlaszerződés és a Befektetési jegyek vételére vonatkozó megbízási szerződés megkötésével, azok Forgalmazóhoz történő eljuttatásával, a vételár és az eladási jutalék megfizetésével vásárolhatják meg.

A Befektetési jegyek vételére vonatkozó megbízási (bizományosi) szerződéseket a befektetők a Forgalmazási helyhez személyesen vagy meghatalmazottjuk útján juttathatják el.

A vételi megbízási szerződésen megjelölt vételár, továbbá a Forgalmazó által felszámított eladási jutalék megfizetése készpénzzel a forgalmazási helyen a Forgalmazó pénztárába történő befizetéssel, illetve a Forgalmazó KELER ZRt.-nél vezetett elszámolási számlájára történő átutalással teljesíthető.

A Forgalmazó a befektető vételi megbízási szerződését a vételárnak és az eladási jutalék összegének a Forgalmazó fent megjelölt számláján ténylegesen megtörtént jóváírásának értéknapi napján, illetve a Forgalmazó a pénztárban történt befizetés napján (T nap) közzétett árfolyamon T napon teljesíti.

Azon megbízási szerződések, ahol a vételi megbízási szerződés megérkezett a forgalmazási helyhez, de az eladási jutalékkal növelt vételár nem érkezett meg a fent megjelölt számlára, a vételi megbízási megérkezését követő 30. naptári nap elteltével, hatályát veszti. Azon megbízási szerződések esetében - ahol a megbízási szerződésen megjelölt eladási jutalékkal növelt vételár kevesebb, mint a befektető által átutalt és a Forgalmazó fent említett számláján ténylegesen jóváírt összeg - a Forgalmazó, a ténylegesen jóváírt összeg erejéig teljesíti a megbízási szerződést.

A Befektetési jegyek visszaváltása

A Befektetési jegyek folyamatos forgalmazása során a befektetők a tulajdonukban álló és a Forgalmazónál értékpapírszámlán lévő Befektetési jegyeket a Befektetési jegyek visszaváltására vonatkozó, szabályszerűen kitöltött megbízási szerződés aláírásával és annak a Forgalmazóhoz történő eljuttatásával válthatják vissza. Azok a befektetők, akik fizikailag kinyomtatott befektetési jeggyel rendelkeznek a visszaváltást megelőzően a Forgalmazónál letétbe kell, hogy helyezték értékpapírjaikat.

A Forgalmazó a befektetők által, a Forgalmazóhoz eljuttatott visszaváltási megbízási szerződésnek a forgalmazási helyhez pénztári órákban történő megérkezésének napján (T nap) közzétett árfolyamon T napon teljesíti. A visszaváltásból származó ellenérték a visszaváltási megbízási szerződés beérkezését követő banki munkanapon (T+1) kerül kifizetésre. Amennyiben a befektető a visszaváltási megbízási szerződésben a visszaváltási jutalékkal csökkentett visszaváltási árat átutalással kéri, azt a Forgalmazó a megbízási szerződés beérkezését követő banki munkanapon (T+1) utalja át.

A Befektetési jegyek visszaváltására vonatkozó megbízási szerződéseket a befektetők egyrészt az általuk a vételnél használt forgalmazási helyen, illetve a Forgalmazónál személyesen, vagy meghatalmazottjuk által adhatják át.

Amennyiben a befektető tulajdonában álló és a Forgalmazónál értékpapírszámlán lévő Befektetési jegyek mennyisége kevesebb,

- mint a befektető által a visszaváltási megbízáson megjelölt Befektetési jegy mennyiség,
 - vagy a visszaváltási szerződésen megjelölt visszaváltási érték és a napi forgalmazási árfolyam, továbbá a visszaváltási jutalék alapján kiszámított Befektetési jegy mennyiség,
- úgy a Forgalmazó a befektető visszaváltását a teljesíthető maximális mértékig, a befektető tulajdonában álló teljes Befektetési jegy mennyiség visszaváltásával teljesíti.

19.5.3. A Befektetési jegyek vételének és visszaváltásának módja, valamint a befektető által adott megbízás felvétele és az elszámolás értéknapja közti időköz bemutatása a QUAESTOR Deviza Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap esetében

Befektetési jegyek vétele

A Befektetési jegyek folyamatos forgalmazási időszakában a Befektetők a Befektetési jegyeket a Forgalmazóval a megkötött Számlaszerződés és a Befektetési jegyek vételére vonatkozó megbízási szerződés megkötésével, azok Forgalmazóhoz történő eljuttatásával, a vételár és az eladási jutalék megfizetésével vásárolhatják meg.

A Befektetési jegyek vételére vonatkozó megbízási (bizományosi) szerződéseket a befektetők a Forgalmazási helyhez személyesen vagy meghatalmazottjuk útján juttathatják el.

A vételi megbízási szerződésen megjelölt vételár, továbbá a Forgalmazó által felszámított eladási jutalék megfizetése készpénzzel a forgalmazási helyen a Forgalmazó pénztárába történő befizetéssel, illetve a Forgalmazó KELER ZRt.-nél vezetett elszámolási számlájára történő átutalással teljesíthető.

A Forgalmazó a befektető vételi megbízását a vételárnak és az eladási jutalék összegének a Forgalmazó fent megjelölt számláján ténylegesen megtörtént jóváírásának értéknapján, illetve a Forgalmazó a pénztárában történt befizetés napján (T nap) érvényes, T+2 nap közzétett forgalmazási árfolyam alapján, a T+2 napon teljesíti.

Azon megbízások, ahol a vételi megbízási szerződés megérkezett a forgalmazási helyhez, de az eladási jutalékkal növelt vételár nem érkezett meg a fent megjelölt számlára, a vételi megbízást megérkezését követő 30. naptári nap elteltével, hatályát veszti. Azon megbízások esetében - ahol a megbízási szerződésen megjelölt eladási jutalékkal növelt vételár kevesebb, mint a befektető által átutalt és a Forgalmazó fent említett számláján ténylegesen jóváírt összeg - a Forgalmazó, a ténylegesen jóváírt összeg erejéig teljesíti a megbízást.

Befektetési jegyek visszaváltása

A Befektetési jegyek folyamatos forgalmazása során a befektetők a tulajdonukban álló és a Forgalmazónál értékpapírszámlán lévő Befektetési jegyeket a Befektetési jegyek visszaváltására vonatkozó, szabályszerűen kitöltött megbízási szerződés aláírásával és annak a Forgalmazóhoz történő eljuttatásával válthatják vissza. Azok a befektetők, akik fizikailag kinyomtatott befektetési jeggyel rendelkeznek a visszaváltást megelőzően a Forgalmazónál letétbe kell, hogy helyezték értékpapírjaikat.

A Forgalmazó a befektetők által, a Forgalmazóhoz eljuttatott visszaváltási megbízást a megbízásnak a forgalmazási helyhez pénztári órákban történő megérkezésének napján (T nap) érvényes - T+2 nap közzétett - árfolyamon a T+2 napon teljesíti. A visszaváltásból származó ellenérték a visszaváltási megbízás beérkezését követő ötödik banki munkanapon (T+5) kerül kifizetésre. Amennyiben a befektető a visszaváltási megbízási szerződésben a visszaváltási jutalékkal csökkentett visszaváltási árat átutalással kéri, azt a Forgalmazó a megbízás beérkezését követő ötödik banki munkanapon (T+5) utalja át.

A Befektetési jegyek visszaváltására vonatkozó megbízási szerződéseket a befektetők egyrészt az általuk a vételnél használt forgalmazási helyen, illetve a Forgalmazónál személyesen, vagy meghatalmazottjuk által adhatják át.

Amennyiben a befektető tulajdonában álló és a Forgalmazónál értékpapírszámlán lévő Befektetési jegyek mennyisége kevesebb,

- mint a befektető által a visszaváltási megbízáson megjelölt Befektetési jegy mennyiség,
- vagy a visszaváltási szerződésen megjelölt visszaváltási érték és a napi forgalmazási árfolyam, továbbá a visszaváltási jutalék alapján kiszámított Befektetési jegy mennyiség,

úgy a Forgalmazó a befektető visszaváltását a teljesíthető maximális mértékig, a befektető tulajdonában álló teljes Befektetési jegy mennyiség visszaváltásával teljesíti.

19.5.4. A Befektetési jegyek vételének és visszaváltásának módja, valamint a befektető által adott megbízás felvétele és az elszámolás értéknapija közti időköz bemutatása QUAESTOR Kurázi Pénzpiaci Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap esetében

Befektetési jegyek vétele

A Befektetési jegyek folyamatos forgalmazási időszakában a Befektetők a Befektetési jegyeket a Forgalmazóval a megkötött Számlaszerződés és a Befektetési jegyek vételére vonatkozó megbízási szerződés megkötésével, azok Forgalmazóhoz történő eljuttatásával, a vételár és az eladási jutalék megfizetésével vásárolhatják meg.

A Befektetési jegyek vételére vonatkozó megbízási (bizományosi) szerződéseket a befektetők a Forgalmazási helyhez személyesen vagy meghatalmazottjuk útján juttathatják el.

A vételi megbízási szerződésen megjelölt vételár, továbbá a Forgalmazó által felszámított eladási jutalék megfizetése készpénzzel a forgalmazási helyen a Forgalmazó pénztárába történő befizetéssel, illetve a Forgalmazó KELER ZRt.-nél vezetett elszámolási számlájára történő átutalással teljesíthető.

A Forgalmazó a befektető vételi megbízását a vételárnak és az eladási jutalék összegének a Forgalmazó fent megjelölt számláján ténylegesen megtörtént jóváírásának értéknapiján, illetve a Forgalmazó a pénztárában történt befizetés napján (T nap) közzétett árfolyamon T napon teljesíti.

Azon megbízások, ahol a vételi megbízási szerződés megérkezett a forgalmazási helyhez, de az eladási jutalékkal növelt vételár nem érkezett meg a fent megjelölt számlára, a vételi megbízást megérkezését követő 30. naptári nap elteltével, hatályát veszti. Azon megbízások esetében - ahol a megbízási szerződésen megjelölt eladási jutalékkal növelt vételár kevesebb, mint a befektető által átutalt és a Forgalmazó fent említett számláján ténylegesen jóváírt összeg - a Forgalmazó, a ténylegesen jóváírt összeg erejéig teljesíti a megbízást.

Befektetési jegyek visszaváltása

A Befektetési jegyek folyamatos forgalmazása során a befektetők a tulajdonukban álló és a Forgalmazónál értékpapírszámlán lévő Befektetési jegyeket a Befektetési jegyek visszaváltására vonatkozó, szabályszerűen kitöltött megbízási szerződés aláírásával és annak a Forgalmazóhoz történő eljuttatásával válthatják vissza. Azok a befektetők, akik fizikailag kinyomtatott befektetési jeggyel rendelkeznek a visszaváltást megelőzően a Forgalmazónál letétbe kell, hogy helyezték értékpapírjaikat.

A Forgalmazó a befektetők által, a Forgalmazóhoz eljuttatott visszaváltási megbízást a megbízásnak a forgalmazási helyhez pénztári órákban történő megérkezésének napján (T nap) közzétett árfolyamon T napon teljesíti. A visszaváltásból származó ellenérték a visszaváltási megbízás beérkezésének napján kerül kifizetésre. Amennyiben a befektető a visszaváltási megbízási szerződésben a visszaváltási jutalékkal csökkentett visszaváltási árat átutalással kéri, azt a Forgalmazó a megbízás beérkezését követő banki munkanapon (T+1) utalja át.

A Befektetési jegyek visszaváltására vonatkozó megbízási szerződéseket a befektetők egyrészt az általuk a vételnél használt forgalmazási helyen, illetve a Forgalmazónál személyesen, vagy meghatalmazottjuk által adhatják át.

Amennyiben a befektető tulajdonában álló és a Forgalmazónál értékpapírszámlán lévő Befektetési jegyek mennyisége kevesebb,

- mint a befektető által a visszaváltási megbízáson megjelölt Befektetési jegy mennyiség,

- vagy a visszaváltási szerződésen megjelölt visszaváltási érték és a napi forgalmazási árfolyam, továbbá a visszaváltási jutalék alapján kiszámított Befektetési jegy mennyiség, úgy a Forgalmazó a befektető visszaváltását a teljesíthető maximális mértékig, a befektető tulajdonában álló teljes Befektetési jegy mennyiség visszaváltásával teljesíti.

19.5.5. A Befektetési jegyek vételének és visszaváltásának módja, valamint a befektető által adott megbízás felvétele és az elszámolás értéknapja közti időköz bemutatása QUAESTOR Tallér Részvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap esetében

Befektetési jegyek vétele

A Befektetési jegyek folyamatos forgalmazási időszakában a Befektetők a Befektetési jegyeket a Forgalmazóval a megkötött Számlaszerződés és a Befektetési jegyek vételére vonatkozó megbízási szerződés megkötésével, azok Forgalmazóhoz történő eljuttatásával, a vételár és az eladási jutalék megfizetésével vásárolhatják meg.

A Befektetési jegyek vételére vonatkozó megbízási (bizományosi) szerződéseket a befektetők a Forgalmazási helyhez személyesen vagy meghatalmazottjuk útján juttathatják el.

A vételi megbízási szerződésen megjelölt vételár, továbbá a Forgalmazó által felszámított eladási jutalék megfizetése készpénzzel a forgalmazási helyen a Forgalmazó pénztárába történő befizetéssel, illetve a Forgalmazó KELER ZRt.-nél vezetett elszámolási számlájára történő átutalással teljesíthető.

A Forgalmazó a befektető vételi megbízását a vételárnak és az eladási jutalék összegének a Forgalmazó fent megjelölt számláján ténylegesen megtörtént jóváírásának értéknapján, illetve a Forgalmazó a pénztárában történt befizetés napján (T nap) érvényes, T+2 nap közzétett forgalmazási árfolyam alapján, a T+2 napon teljesíti.

Azon megbízások, ahol a vételi megbízási szerződés megérkezett a forgalmazási helyhez, de az eladási jutalékkal növelt vételár nem érkezett meg a fent megjelölt számlára, a vételi megbízást megérkezését követő 30. naptári nap elteltével, hatályát veszti. Azon megbízások esetében - ahol a megbízási szerződésen megjelölt eladási jutalékkal növelt vételár kevesebb, mint a befektető által átutalt és a Forgalmazó fent említett számláján ténylegesen jóváírt összeg - a Forgalmazó, a ténylegesen jóváírt összeg erejéig teljesíti a megbízást.

Befektetési jegyek visszaváltása

A Befektetési jegyek folyamatos forgalmazása során a befektetők a tulajdonukban álló és a Forgalmazónál értékpapírszámlán lévő Befektetési jegyeket a Befektetési jegyek visszaváltására vonatkozó, szabályszerűen kitöltött megbízási szerződés aláírásával és annak a Forgalmazóhoz történő eljuttatásával válthatják vissza.

A Forgalmazó a befektetők által, a Forgalmazóhoz eljuttatott visszaváltási megbízást a megbízásnak a forgalmazási helyhez pénztári órákban történő megérkezésének napján (T nap) érvényes - T+2 nap közzétett - árfolyamon a T+2 napon teljesíti. A visszaváltásból származó ellenérték a visszaváltási megbízás beérkezését követő ötödik banki munkanapon (T+5) kerül kifizetésre. Amennyiben a befektető a visszaváltási megbízási szerződésben a visszaváltási jutalékkal csökkentett visszaváltási árat átutalással kéri, azt a Forgalmazó a megbízás beérkezését követő ötödik banki munkanapon (T+5) utalja át.

A Befektetési jegyek visszaváltására vonatkozó megbízási szerződéseket a befektetők egyrészt az általuk a vételnél használt forgalmazási helyen, illetve a Forgalmazónál személyesen, vagy meghatalmazottjuk által adhatják át.

Amennyiben a befektető tulajdonában álló és a Forgalmazónál értékpapírszámlán lévő Befektetési jegyek mennyisége kevesebb,

- mint a befektető által a visszaváltási megbízáson megjelölt Befektetési jegy mennyiség,
- vagy a visszaváltási szerződésen megjelölt visszaváltási érték és a napi forgalmazási árfolyam, továbbá a visszaváltási jutalék alapján kiszámított Befektetési jegy mennyiség,

úgy a Forgalmazó a befektető visszaváltását a teljesíthető maximális mértékig, a befektető tulajdonában álló teljes Befektetési jegy mennyiség visszaváltásával teljesíti.

19.6. Forgalmazási jutalék

A Forgalmazó a befektetési jegyek folyamatos forgalmazása során a befektetők felé eladási jutalékot számít fel, melynek mértéke megegyezik a Forgalmazó mindenkor kondíciós listáján közzétett értékkel, ami a tájékoztató készítésének időpontjában a következő:

Alap	Eladási jutalék
QUAESTOR Aranytallér Vegyes Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap	0,5% (minimum 300 Ft)
QUAESTOR Borostyán Kőtvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap	0,15% (minimum 300 Ft)
QUAESTOR Deviza Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap	0,5% (minimum 300 Ft)
QUAESTOR Kurázsi Pénzpiaci Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap	0 %
QUAESTOR Tallér Részvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap	1% (minimum 300 Ft)

A Forgalmazó mindenkor Kondíciós Listája a www.quaestor.hu honlapon érhető el.

A Forgalmazó által a befektetők felé felszámított eladási jutalék megfizetése a befektetési jegyek vételének teljesítésével egyidejűleg esedékes.

A QUAESTOR Aranytallér Vegyes Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap, a QUAESTOR Borostyán Kőtvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap, a QUAESTOR Deviza Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap, a QUAESTOR Tallér Részvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap esetében ha az Ügyfél húsz munkanapon belül váltja vissza befektetési jegyét a visszaváltási jutalék maximális mértéke 1%, melytől a Forgalmazó saját hatáskörében az Ügyfél részére kedvezőbb irányba bármikor eltérhet. Húsz munkanapon túli visszaváltás esetén a visszaváltási jutalék mértéke 0%.

A QUAESTOR Kurázsi Pénzpiaci Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap esetében ha az Ügyfél húsz munkanapon belül váltja vissza befektetési jegyét a visszaváltási jutalék maximális mértéke 0%. Húsz munkanapon túli visszaváltás esetén a visszaváltási jutalék mértéke 0%.

A visszaváltási jutalék a Forgalmazót illeti, alapja a visszaváltott Befektetési jegyek árfolyamértéke.

19.7. Forgalmazási ár

19.7.1. Forgalmazási ár a QUAESTOR Aranytallér Vegyes Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap tekintetében:

A Forgalmazó a forgalmazási helyeken minden banki napon pénztári órák alatt felveszi a Befektetőktől a vételi, illetve az eladási (bizományosi) megbízásokat. (továbbiakban: T nap) A megbízások teljesítése a T+2 banki napon történik, a T napra érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéken, melyet az Alapkezelő T+1 napon állapít meg és T+2 napon tesz közzé. Készpénzes vásárlás esetén a vételi megbízás leadásakor a megbízást adó ügyfél köteles befizetni az eladási jutalékkal növelt vételárat. A Befektető a vételi megbízás teljesülése napján veheti át a forgalmazott Befektetési jegyek letéti igazolását. A Forgalmazó visszaváltási megbízásánál szintén a megbízás megadását követő 2. banki napon (T+2) teljesíti a megbízást a T napra érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéken. A Befektető a visszaváltási megbízás leadását követő ötödik banki napon veheti át a Befektetési jegyeinek visszaváltásából származó, visszaváltási jutalékkal csökkentett ellenértéket készpénzben, illetve a megmaradt Befektetési jegyeinek letéti igazolását a forgalmazási helyen. Amennyiben a Befektető az ellenértéket átutalás útján kéri, az átutalás indítása szintén ezen a napon történik meg a befektető által megadott számlaszámra.

19.7.2. Forgalmazási ár a QUAESTOR Borostyán Kőtvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap tekintetében:

A Forgalmazó a forgalmazási helyeken minden banki napon pénztári órák alatt felveszi a Befektetőktől a vételi, illetve az eladási (bizományosi) megbízásokat. (továbbiakban: T nap) A

megbízások teljesítése a T napon történik, a T napon közzétett egy jegyre jutó nettó eszközértéken, melyet az Alapkezelő T-1 napon állapít meg és T napon tesz közzé. Készpénzes vásárlás esetén a vételi megbízás leadásakor a megbízást adó ügyfél köteles befizetni az eladási jutalékkal növelt vételárat. A Befektető a vételi megbízás teljesülése napján veheti át a forgalmazott Befektetési jegyek letéti igazolását. A Forgalmazó visszaváltási megbízásánál szintén a megbízás megadásának napján (T) teljesíti a megbízást a T napon közzétett egy jegyre jutó nettó eszközértéken. A Befektető a visszaváltási megbízás leadását követő banki napon veheti át a Befektetési jegyeinek visszaváltásából származó, visszaváltási jutalékkal csökkentett ellenértéket készpénzben. Amennyiben a Befektető az ellenértéket átutalás útján kéri, az átutalás indítása szintén ezen a napon történik meg a befektető által megadott számlaszámra.

19.7.3. Forgalmazási ár a QUAESTOR Deviza Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap tekintetében:

A Forgalmazó a forgalmazási helyeken minden banki napon pénztári órák alatt felveszi a Befektetőktől a vételi, illetve az eladási (bizományosi) megbízásokat. (továbbiakban: T nap) A megbízások teljesítése a T+2 banki napon történik, a T napra érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéken, melyet az Alapkezelő T+1 napon állapít meg és T+2 napon tesz közzé. Készpénzes vásárlás esetén a vételi megbízás leadásakor a megbízást adó ügyfél köteles befizetni az eladási jutalékkal növelt vételárat. A Befektető a vételi megbízás teljesülése napján veheti át a forgalmazott Befektetési jegyek letéti igazolását. A Forgalmazó visszaváltási megbízásánál szintén a megbízás megadását követő 2. banki napon (T+2) teljesíti a megbízást a T napra érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéken. A Befektető a visszaváltási megbízás leadását követő ötödik banki napon veheti át a Befektetési jegyeinek visszaváltásából származó, visszaváltási jutalékkal csökkentett ellenértéket készpénzben, illetve a megmaradt Befektetési jegyeinek letéti igazolását a forgalmazási helyen. Amennyiben a Befektető az ellenértéket átutalás útján kéri, az átutalás indítása szintén ezen a napon történik meg a befektető által megadott számlaszámra.

19.7.4. Forgalmazási ár a QUAESTOR Kurázi Pénzpiaci Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap tekintetében:

A Forgalmazó a forgalmazási helyeken minden banki napon pénztári órák alatt felveszi a Befektetőktől a vételi, illetve az eladási (bizományosi) megbízásokat. (továbbiakban: T nap) A megbízások teljesítése a T napon történik, a T napon közzétett egy jegyre jutó nettó eszközértéken, melyet a Letétkezelő T-1 napon állapít meg és T napon tesz közzé. Készpénzes vásárlás esetén a vételi megbízás leadásakor a megbízást adó ügyfél köteles befizetni az eladási jutalékkal növelt vételárat. A Befektető a vételi megbízás teljesülése napján veheti át a forgalmazott Befektetési jegyek letéti igazolását. A Forgalmazó visszaváltási megbízásánál szintén a megbízás megadásának napján (T) teljesíti a megbízást a T napon közzétett egy jegyre jutó nettó eszközértéken. A Befektető a visszaváltási megbízás napján veheti át a Befektetési jegyeinek visszaváltásából származó, visszaváltási jutalékkal csökkentett ellenértéket készpénzben. Amennyiben a Befektető az ellenértéket átutalás útján kéri, az átutalás indítása a következő banki napon történik meg a befektető által megadott számlaszámra.

19.7.5. Forgalmazási ár a QUAESTOR Tallér Részvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap tekintetében:

A Forgalmazó a forgalmazási helyeken minden banki napon pénztári órák alatt felveszi a Befektetőktől a vételi, illetve az eladási (bizományosi) megbízásokat. (továbbiakban: T nap) A megbízások teljesítése a T+2 banki napon történik, a T napra érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéken, melyet az Alapkezelő T+1 napon állapít meg és T+2 napon tesz közzé. Készpénzes vásárlás esetén a vételi megbízás leadásakor a megbízást adó ügyfél köteles befizetni az eladási jutalékkal növelt vételárat. A Befektető a vételi megbízás teljesülése napján veheti át a forgalmazott Befektetési jegyek letéti igazolását. A Forgalmazó visszaváltási megbízásánál szintén a megbízás megadását követő 2. banki napon (T+2) teljesíti a megbízást a T napra érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéken. A Befektető a visszaváltási megbízás leadását követő ötödik banki napon veheti át a Befektetési jegyeinek visszaváltásából származó, visszaváltási jutalékkal csökkentett ellenértéket készpénzben, illetve a megmaradt Befektetési jegyeinek letéti igazolását a forgalmazási helyen.

Amennyiben a Befektető az ellenértéket átutalás útján kéri, az átutalás indítása szintén ezen a napon történik meg a befektető által megadott számlaszámra.

19.8. Befektetési jegyek nyilvántartása, letéti őrzés, tőkeszámla, értékpapírszámla

A befektetési jegyek nyilvántartását a KELER Zrt., mint Központi Értéktár végzi.

A befektetési jegyek vásárlásakor a befektető köteles a Forgalmazónál értékpapírszámlával rendelkezni, amelyen a befektetési jegyek jóváírásra kerülnek, és ezt követően szabadon transzferálhatóak. A folyamatos forgalmazás során vásárolt és értékpapírszámlán jóváírt befektetési jegyeiről vásárláskor a forgalmazási hely értékpapír számlakivonatot állít ki.

A Forgalmazó jelenleg hatályos kondíciós listája szerint az Ügyfeleket a következő díjak terhelhetik, amelyektől a Forgalmazó az Ügyfél irányában kedvezőbb módon eltérhet.

19.9. Számlavezetési díjak:

DÍJAK	
Számlavezetési díjak	
Letétkezelés díja a kifizetés hozam/osztalék százalékában	5%
Kiszállítás	50 000 Ft
Transzfer	5 000 Ft
DKJ letéti őrzés	ingyenes
Bizonylat másolat kérése	2000 Ft/irat
Rendkívüli állomány igazolás	1 000 Ft
Ügyfélszámla nyitás	ingyenes
Eseti számlakivonat	1 000 Ft
Havi számlavezetési díj	400 Ft
Nyész számla vezetési díj	portfolió bekerülési értékének 0,1%-a, ami havonta kerül elszámolásra, min. 150 Ft
Értékpapírok számlák közötti átvezetése	2 500 Ft

20. BEFEKTETÉSI JEGYEK VISSZAVÁSÁRLÁSÁNAK FELFÜGGESZTÉSE

A nyílt végű befektetési alapra kibocsátott befektetési jegy folyamatos forgalmazását az alapkezelő kizárólag elháríthatatlan külső ok miatt, a befektetők érdekében az alábbi rendkívüli esetekben, a Felügyelet haladéktalan tájékoztatása mellett felfüggesztheti, ha:

- az alap nettó eszközértéke nem állapítható meg, így különösen ha az alap saját tőkéje több mint tíz százalékára vonatkozóan az adott értékpapírok forgalmát felfüggesztik, vagy
 - a forgalmazás technikai feltételei legalább a forgalmazási helyek felén nem adóttak.
- (2) A forgalmazást a kiváltó ok megszűnésével, vagy a Felügyelet felhívására haladéktalanul folytatni kell.

A befektetési jegyek folyamatos forgalmazását fel lehet függeszteni, ha a befektetési alap megszüntetését, illetve beolvadását jóváhagyó felügyeleti engedély ezt tartalmazza.

A Felügyelet meghatározott időre, de legfeljebb tíz napra felfüggesztheti a befektetési jegy folyamatos forgalmazását, ha az alapkezelő nem tesz eleget a tájékoztatási kötelezettségének, vagy ha azt a befektetők érdekeinek védelme egyébként szükségessé teszi.

21. TŐKENÖVEKMÉNY ÉS HOZAMFIZETÉS

A befektetési alap tőkenövekménye az adott napon számított nettó eszközérték és az alapra kibocsátott forgalomban lévő befektetési jegyek névértékének különbözete, amennyiben pozitív.

Az Alap nem fizet hozamot, a működés során képződő tőkenövekményt – mely kamatból és árfolyamnyereségből tevődhet össze – folyamatosan újra befekteti. Az egyszeri hozam, illetve tőkekifizetés helyett az Alapkezelő folyamatos napi értéken történő visszavásárlási kötelezettséget vállal, amivel garantálja, hogy a befektetők jegyeik részleges vagy teljes visszaváltásával nyereségükhöz tetszőleges időpontban hozzájussanak és azt, mint árfolyamnyereséget realizálhassák.

22. AZ ALAPOT TERHELŐ DÍJAK ÉS KÖLTSÉGEK, AZOK ELSZÁMOLÁSA

Az Alap működtetésével kapcsolatos költségek

Az Alap átalakításával és működésével kapcsolatos költségek az Alapot terhelik, melyek a következőkből tevődnek össze:

- Alapkezelési díj, az alapkezelői tevékenység folyamatos ellátásáért, az Alap működtetéséért az Alapkezelő kezelési díjat számít fel. Az Alap a megállapított kezelési díj időarányos részét számvitelileg naponta számolja el (elhatárolás), de ténylegesen minden hónap utolsó napjával kerül átutalásra az Alapkezelő számlájára.
- Letétkezelési díj, a Letétkezelő kondíciós listája alapján a letétkezelői tevékenységért fizetett díj,. A letétkezelési díj számvitelileg naponta kerül elszámolásra (elhatárolásra), és ténylegesen minden hónap utolsó napjával kerül átutalásra.

Alap	Alapkezelőnek fizetendő díj éves összege	Letétkezelőnek fizetendő díj éves összege
QUAESTOR Aranytallér Vegyes Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap,	az Alap nettó eszközértékének 1%-a.	az Alap nettó eszközértékének 0,2%-a
QUAESTOR Borostyán Kötvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap	az Alap nettó eszközértékének 0,5%-a	az Alap nettó eszközértékének 0,25%-a.
QUAESTOR Deviza Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap,	az Alap nettó eszközértékének 1,5%	az Alap nettó eszközértékének 0,25%-a, de minimálisan 2.000.000 Ft/év
QUAESTOR Kurázi Pénzpiaci Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap	az Alap nettó eszközértékének 0,8%-a	Alap nettó eszközértékének 0,225%-a
QUAESTOR Tallér Részvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap	az Alap nettó eszközértékének 1%-a.	az Alap nettó eszközértékének 0,2%-a

- Az Alap pénzforgalmi számlájának vezetéséért járó díj.
- A Könyvvizsgálónak fizetendő díj.
- Az Alap ügyletei során felmerült értékpapír-forgalmazási díjak és banki költségek.
- A közzétételi és a befektetési jegyek tulajdonosainak tájékoztatásával kapcsolatos költségek.
- A Felügyelet folyamatos felügyeleti tevékenységének díja, amelynek éves összege 0,08%.
- Az Alap azonnali fizetőképesség érdekében felvett hitelek kamatai, amelyet a hitelnyújtó pénzintézet mindenkor kondíciós listája határoz meg.
- Minden egyéb, az Alap működésével közvetlenül kapcsolatos költségek, így különösen, a marketing költségek.

Alap	Az egyéb költségek hozzávetőleges éves összege
QUAESTOR Aranytallér Vegyes Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap	0,5%,
QUAESTOR Borostyán Kötvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap	0,5%,
QUAESTOR Deviza Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap,	0,75%
QUAESTOR Kurázi Pénzpiaci Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap	0,5%
QUAESTOR Tallér Részvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap	0,5%

Az egyéb költségeket az Alapkezelő naponta számolja el. Az alapkezelő törekszik, hogy a költségek éves összege a 3 %-ot ne haladja meg.

- Az alapkezelő semmilyen díjat illetve költséget nem terhelhet a nyilvános befektetési alapra, ha az alap átlagos saját tőkéje legalább három hónapon keresztül nem érte el az indulásakor érvényes törvényi minimum ötven százalékát, mindaddig, ameddig az utolsó három hónapra számított átlagos saját tőke ismételten el nem éri az indulásakor érvényes törvényi minimum ötven százalékát. A mentes időszakban felmerülő költségek utólagosan sem terhelhetők az alapra.

Az Alapkezelő jogosult az Alap működtetésével járó költségek módosítására. Ezen módosításhoz a Felügyelet előzetes jóváhagyása szükséges. A módosításról, a Felügyelet előzetes jóváhagyásának megszerzéséről, illetve a módosítás hatályba lépésének időpontjáról az Alapkezelő az Ügyfeleit az ügyfélszolgálati helyein kifüggesztett, illetve az Alapkezelő internetes honlapján megjelenő hirdetemény útján értesíti. Az Ügyfél felelőssége, hogy a változás tartalmát megismerje, illetve arról az Alapkezelőnél tájékozódjon. Az Alap működtetésével járó költségek módosítása az arról szóló hirdeteményben megjelölt időpontban, de legkorábban az arról szóló hirdetemény közzétételének napját követő 15. napon lép hatályba. Az Alap működtetésével járó költségek módosításáról szóló hirdeteményt a kifüggesztést követő banki munkanapon kell kézbesítettnek tekinteni.

23. AZ ALAP NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKÉNEK SZÁMÍTÁSA SORÁN ALKALMAZOTT SZABÁLYOK

23.1. Nettó eszközérték számítása

23.1.1. A QUAESTOR Aranytallér Vegyes Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap, a QUAESTOR Borostyán Kötvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap, a QUAESTOR Kurázi Pénzpiaci Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap nettó eszközértékének számítása során alkalmazott szabályok

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértékét a Letétkezelő T értéknapi vonatkozóan T+1 banki napon állapítja meg és T+2 banki napon teszi közzé oly módon, hogy meghatározza az Alap T napi eszközeinek T napi árfolyamadatak alapján, az alábbiakban részletezésre kerülő számítási eljárások szerint kalkulált T napi piaci értékét, levonja belőle az Alap T értékelési napig terhelő kötelezettségeit és elosztja a T napon forgalomba lévő Befektetési jegyek számával.

A Letétkezelő az Alap egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértékét négy tizedes jegy pontossággal állapítja meg.

Az Alap T napi nettó eszközértéke megegyezik az Alap T napon forgalomban lévő Befektetési jegyeinek és a T napi egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközérték szorzatával.

23.1.2. A QUAESTOR Deviza Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap és a QUAESTOR Tallér Részvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap nettó eszközértékének számítása során alkalmazott szabályok

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértékét a Letétkezelő T értéknapi vonatkozóan T+1 banki napon állapítja meg és T+2 banki napon teszi közzé oly módon, hogy devizanemek szerint elkülönítve meghatározza az Alap T napi eszközeinek T napi árfolyamadatak alapján, az alábbiakban részletezésre kerülő számítási eljárások szerint kalkulált T napi, egyes devizanemekben meghatározott, majd forintra átszámított piaci értékét, levonja belőle az Alap T értékelési napig terhelő kötelezettségeit és elosztja a T napon forgalomba lévő Befektetési jegyek számával.

Az Alap devizában meghatározott eszközeinek, illetve kötelezettségeinek egyes devizanemekben kalkulált, T napra vonatkozó értékét a Magyar Nemzeti Bank által T napon közölt hivatalos devizaárfolyamon kell a T napi nettó eszközérték meghatározása céljából forintra átszámítani.

Amennyiben az MNB adott devizára nem közöl hivatalos deviza árfolyamot, úgy az adott eszközök értékelésénél a következő eljárást kell alkalmazni. A tőzsdei információ szolgáltató társaságok

(Bloomberg,Reuters) által közölt T napi USA dollár/adott deviza záró keresztárfolyamon kell az adott eszközök értékét USA dollárban meghatározni, majd az eszközök értékét a Magyar Nemzeti Bank által T napon közölt hivatalos USD/HUF devizaárfolyamon kell a T napi nettó eszközérték meghatározása céljából forintra átszámítani.

A Letétkezelő az Alap egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértékét négy tizedes jegy pontossággal állapítja meg.

Az Alap T napi nettó eszközértéke megegyezik az Alap T napon forgalomban lévő Befektetési jegyeinek és a T napi egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközérték szorzatával.

23.2. Az egyes eszközök értékelésére vonatkozó szabályok

23.2.1. A QUAESTOR Aranytallér Vegyes Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap, a QUAESTOR Deviza Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap és a QUAESTOR Tallér Részvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap egyes eszközeinek értékelésére vonatkozó szabályok

Az Alap eszközeinek T napi piaci értékét, összhangban a tőkepiaci törvény előírásaival, az alábbiak szerint kell kiszámítani a mindenkor engedélyezett portfólió elemekre vonatkozóan, tekintettel a jelen Kezelési Szabályzat 17.6. pontjában meghatározott speciális szabályokra:

(A) Részvények

(i) Tőzsdére bevezetett Részvények

- A tőzsdére bevezetett értékpapírok T napi piaci értékét az adott értékpapír vásárlása szerinti tőzsdén kialakult, T tőzsdenapi záróárfolyamon,
- Amennyiben a T tőzsdenapon a vásárlás szerinti tőzsdén az adott értékpapírokra nem volt üzletkötés, avagy a T napra vonatkozóan az árfolyamadatok nem hozzáférhetőek, akkor az adott értékpapírokra vonatkozóan a T napon a legnagyobb forgalmat lebonyolító tőzsdén kialakult tőzsdei záróárfolyamon, ennek hiányában a fenti számításokat az érték-papírpiaci hír- és adatszolgáltató cégek (például Reuters, Bloomberg) által közzétett, legutolsó záróárfolyam alapján kell elvégezni.

(B) Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

(i) Tőzsdére bevezetett értékpapírok

- A tőzsdére bevezetett értékpapírok T napi piaci értékét az adott értékpapír vásárlása szerinti tőzsdén kialakult (kivétel QUAESTOR Deviza Alap, ahol a legnagyobb forgalmat bonyolító tőzsdén kialakult), T tőzsdenapi záróárfolyam alapján kell T napra vonatkozóan meghatározni.
- Ennek sikertelensége esetén a fenti számításokat a Magyar Állam által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok körében az Államadósság Kezelő Központ által publikált T napra vonatkozó az elsődleges forgalmazók legjobb vételi és eladási árfolyamai alapján kalkulált középárfolyam alapján kell elvégezni. Gazdasági társaságok (akár hazai, akár külföldi devizában denomináltak) által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében, vagy az Államadósság Kezelő Központ publikációjának hiányában a számításokat az értékpapír piaci hír és adatszolgáltató cégek (pl. Reuters,Bloomberg) által közzétett, legutolsó záróárfolyamához tartozó lejáratig számított hozam alapján T napra számított nettó árfolyam szerint kell kiszámítani.
- Amennyiben a tőzsdén az adott értékpapírokra nettó árfolyamon történik a kereskedés, és így az átlag- vagy záróárfolyam nem tartalmazza az előző kamatfizetés óta a T napig felhalmozott kamat összegét, úgy az adott értékpapírok piaci értékének meghatározásakor a T napig felhalmozott kamat összegét hozzá kell adni az adott értékpapírok nettó árfolyamértékéhez.

(C) Folyószámla

A folyószámlán elhelyezett pénzüsszegek értékelésekor a T napi folyószámla-egyenleget az előző kamatfizetés óta a T napig előjegyzett kamatok összegével meg kell növelni.

(D) Forward ügyletek

(i)Forward vételi megállapodások

- A forward vételi megállapodások T napi eszközértéke a mögöttes instrumentum (A) – (B) – (C) pontban részletezett számítási eljárások alapján meghatározott T napi piaci értékének és a forward megállapodásban szereplő vételi árfolyam T napra vonatkozó jelenértékének a különbözetével egyezik meg.

(ii) Forward eladási megállapodások

- A forward eladási megállapodások T napi eszközértéke a forward megállapodásban szereplő eladási árfolyam T napra vonatkozó jelenértékének és a mögöttes instrumentum (A) – (B) – (C) pontban részletezett számítási eljárások alapján meghatározott T napi piaci értékének különbözetével egyezik meg.

(E) Tőzsdei futures és opciós ügyletek

A T napi nettó eszközérték kiszámítása során a T napi nyitott tőzsdei származékos pozíciókat kell az adott instrumentumra közzétett T napi hivatalos elszámolóár alapján értékelni.

Az Alap T értékelési napon fennálló kötelezettségei az alábbi módon kerülnek meghatározásra:

- Az Alapot terhelő és folyamatosan felmerülő költségek és díjak időarányosan kerülnek az Alapra terhelésre.
- Az előre nem tervezhető költségek az esedékességük időpontjában kerülnek az Alapra terhelésre.

(F) Tőzsdén kívüli opciós ügyletek

(i) Vásárolt opciók

• A vételi opció megállapodások T napi eszközértéke a mögöttes instrumentum (A) – (B) – (C) pontban részletezett számítási eljárások alapján meghatározott T napi piaci értékének és a vételi opció megállapodásban szereplő vételi árfolyam T napra vonatkozó jelenértékének pozitív különbözetével vagy nullával egyezik meg.

• Az eladási opció megállapodások T napi eszközértéke az eladási opció megállapodásban szereplő eladási árfolyam T napra vonatkozó jelenértékének és a mögöttes instrumentum (A) – (B) – (C) pontban részletezett számítási eljárások alapján meghatározott T napi piaci értékének pozitív különbözetével vagy nullával egyezik meg.

(ii) Kírt opciók

• A vételi opció megállapodások T napi eszközértéke a mögöttes instrumentum (A) – (B) – (C) pontban részletezett számítási eljárások alapján meghatározott T napi piaci értékének és a vételi opció megállapodásban szereplő vételi árfolyam T napra vonatkozó jelenértékének negatív különbözetével vagy nullával egyezik meg.

Az eladási opció megállapodások T napi eszközértéke az eladási opció megállapodásban szereplő eladási árfolyam T napi eszközértéke az eladási opció megállapodásban szereplő eladási árfolyam T napra vonatkozó jelenértékének és a mögöttes instrumentum (A) – (B) – (C) pontban részletezett számítási eljárások alapján meghatározott T napi piaci értékének negatív különbözetével vagy nullával egyezik meg.

23.2.2. A QUAESTOR Borostyán Kötvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap, a QUAESTOR Kurázi Pénzpiaci Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap egyes eszközeinek értékelésére vonatkozó szabályok

Az Alap eszközeinek T napi piaci értékét, összhangban a Tpt. előírásaival, az alábbiak szerint kell kiszámítani a mindenkor engedélyezett portfólió elemekre vonatkozóan, tekintettel a jelen Kezelési Szabályzat 17.6. pontjában meghatározott speciális szabályokra:

(A) Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

(ii) Tőzsdére bevezetett értékpapírok

- A tőzsdére bevezetett értékpapírok T napi piaci értékét az adott értékpapír vásárlása szerinti tőzsdén kialakult, T tőzsdenapi záróárfolyam alapján kell T napra vonatkozóan meghatározni.

- Ennek sikertelensége esetén a fenti számításokat a Magyar Állam által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok körében az Államadósság Kezelő Központ által publikált T napra vonatkozó az elsődleges forgalmazók legjobb vételi és eladási árfolyamai alapján kalkulált középárfolyam alapján kell elvégezni. Gazdasági társaságok által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében, vagy az Államadósság Kezelő Központ publikációjának hiányában a számításokat az értékpapír piaci hír és adatszolgáltató cégek (pl. Reuters, Bloomberg) által közzétett, legutolsó záróárfolyamához tartozó lejáratig számított hozam alapján T napra számított nettó árfolyam szerint kell kiszámítani.

- Amennyiben a tőzsdén az adott értékpapírokra nettó árfolyamon történik a kereskedés, és így az átlag- vagy záróárfolyam nem tartalmazza az előző kamatfizetés óta a T napig felhalmozott kamat összegét, úgy az adott értékpapírok piaci értékének meghatározásakor a T napig felhalmozott kamat összegét hozzá kell adni az adott értékpapírok nettó árfolyamértékéhez.

(B) Folyószámla

A folyószámlán elhelyezett pénzüsszegek értékelésekor a T napi folyószámla-egyenleget az előző kamatfizetés óta a T napig előjegyzett kamatok összegével meg kell növelni.

(C) Forward ügyletek

(i) Forward vételi megállapodások

- A forward vételi megállapodások T napi eszközértéke a mögöttes instrumentum (A) – (B) – (C) pontban részletezett számítási eljárások alapján meghatározott T napi piaci értékének és a forward megállapodásban szereplő vételi árfolyam T napra vonatkozó jelenértékének a különbözetével egyezik meg.

(ii) Forward eladási megállapodások

- A forward eladási megállapodások T napi eszközértéke a forward megállapodásban szereplő eladási árfolyam T napra vonatkozó jelenértékének és a mögöttes instrumentum (A) – (B) – (C) pontban részletezett számítási eljárások alapján meghatározott T napi piaci értékének különbözetével egyezik meg.

(D) Tőzsdei futures és opciós ügyletek

A T napi nettó eszközérték kiszámítása során a T napi nyitott tőzsdei származékos pozíciókat kell az adott instrumentumra közzétett T napi hivatalos elszámolóár alapján értékelni.

Az Alap T értékelési napon fennálló kötelezettségei az alábbi módon kerülnek meghatározásra:

- Az Alapot terhelő és folyamatosan felmerülő költségek és díjak időarányosan kerülnek az Alapra terhelésre.
- Az előre nem tervezhető költségek az esedékességük időpontjában kerülnek az Alapra terhelésre.

(E) Tőzsdén kívüli opciós ügyletek

(iii) Vásárolt opciók

• A vételi opció megállapodások T napi eszközértéke a mögöttes instrumentum (A) – (B) – (C) pontban részletezett számítási eljárások alapján meghatározott T napi piaci értékének és a vételi opció megállapodásban szereplő vételi árfolyam T napra vonatkozó jelenértékének pozitív különbözetével vagy nullával egyezik meg.

• Az eladási opció megállapodások T napi eszközértéke az eladási opció megállapodásban szereplő eladási árfolyam T napra vonatkozó jelenértékének és a mögöttes instrumentum (A) – (B) – (C) pontban részletezett számítási eljárások alapján meghatározott T napi piaci értékének pozitív különbözetével vagy nullával egyezik meg.

(iv) Kírt opciók

• A vételi opció megállapodások T napi eszközértéke a mögöttes instrumentum (A) – (B) – (C) pontban részletezett számítási eljárások alapján meghatározott T napi piaci értékének és a vételi opció megállapodásban szereplő vételi árfolyam T napra vonatkozó jelenértékének negatív különbözetével vagy nullával egyezik meg.

Az eladási opció megállapodások T napi eszközértéke az eladási opció megállapodásban szereplő eladási árfolyam T napi eszközértéke az eladási opció megállapodásban szereplő eladási árfolyam T napra vonatkozó jelenértékének és a mögöttes instrumentum (A) – (B) – (C) pontban részletezett számítási eljárások alapján meghatározott T napi piaci értékének negatív különbözetével vagy nullával egyezik meg.

23.3. A nettó eszközérték megállapításának időpontja és közzététele

A Letétkezelő naponta, de az előző napra vonatkozóan állapítja meg az Alap nettó eszközértékét és arról az Alapkezelőt értesíti. A Letétkezelő köteles a befektetési jegyek nettó eszközértékét naponta, a T napra vonatkozóan legkésőbb T+2. napon közzétenni.

Az Alapkezelő a nettó eszközérték folyamatos alakulásáról részletes tájékoztatást közöl az Alap féléves és éves jelentésében.

23.4. A befektetési jegy forgalom figyelembe vétele a nettó eszközérték számítása során

Az Ügyfél visszaváltási igényének teljesítési (elszámolási) napján, illetve a vétel teljesítésének napján (T nap) a Forgalmazó a KELER Zrt. számláján a szükséges darabszámot szegregálja, illetve a KELER Zrt. keletkezteti az Alapkezelő kezdeményezésére. A T+1 napra vonatkozó eszközérték számításakor kerül átvezetésre a T napi befektetési jegy forgalom a T napi árfolyamon. A forgalomból adódó pénzügyi követelést/kötelezettséget a Forgalmazóval történő pénzügyi elszámolásig a napi eszközértékben szerepeltetni kell.

24. TÁJÉKOZTATÓK ÉS KÖZLEMÉNYEK

A befektetők tájékoztatása

A befektetési jegyek nyilvános forgalomba hozatalának feltétele, hogy az Alapkezelő elkészítse, és közzétegye az Alap Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát, valamint Rövidített Tájékoztatóját. Az Alapkezelő a befektető kérésére köteles ingyenesen rendelkezésre bocsátani az általa készített Tájékoztatót és Kezelési Szabályzatot az Alapkezelő irodáiban és a forgalmazási helyeken.

Az Alapkezelő az Alap működéséről féléves és éves jelentést készít. Alapkezelő a féléves jelentéseit a tárgyfélvét követő 45 napon belül, az éves jelentést a tárgyévét követő 120 napon belül készíti el. A féléves és éves jelentésnek tartalmaznia kell minden olyan információt, amely lehetővé teszi a befektetési alap működésének, befektetési elveinek, kezelésének és a befektetési alapba történő befektetés kockázatának megítélését.

A befektető részére a befektetési jegy folyamatos forgalmazása során a rövidített tájékoztatót minden esetben, kibocsátáskor a tájékoztatót, a folyamatos forgalmazás során pedig a kibocsátási tájékoztatót, a féléves vagy az éves jelentést, valamint a legfrissebb portfóliójelentést a befektető kérésére ingyenesen át kell adni, illetve szóbeli és elektronikus értékesítés során fel kell hívni a befektető figyelmét, hogy hol érheti el a felsorolt dokumentumokat.

Az Alapkezelő a hirdetményi helyeken teszi közzé az Alappal kapcsolatos minden rendes és rendkívüli tájékoztatót, hirdetményt, valamint az Alap nettó eszközértékét.

A nyíltvégű értékpapír-alap nettó eszközértékét és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket naponta kell megállapítani és a közzétételi helyeken megjelentetni.

A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.)

290. § (1) Az alapkezelő az általa kezelt alapok működésére vonatkozóan köteles a Felügyeletnek megküldeni, továbbá a Tpt. 34. § (4) bekezdésében meghatározott helyen köteles közzétenni, és a befektetési jegyek forgalmazójánál hozzáférhetővé tenni:

- a) az átalakulási, beolvadási hirdetményt, legkésőbb harminc nappal az átalakulás, beolvadás hatálybalépése előtt;
- b) a befektetési szabályok változását, legkésőbb harminc nappal a hatálybalépés előtt;
- c) a futamidőnek határozottá alakítását, a határozott futamidő csökkentését, legkésőbb harminc nappal a hatálybalépés előtt;
- d) a befektetési jegy visszaváltásával kapcsolatos, a befektető fizetési kötelezettségének változását legkésőbb a hatálybalépés előtt harminc nappal;

- e) a kezelési szabályzat egyéb módosítását legkésőbb a hatálybalépés napján;
- f) az alapkezelő engedélyének visszavonását, két munkanapon belül;
- g) a befektetési alapkezelési tevékenység átadását, legkésőbb tizenöt nappal a hatálybalépés előtt;
- h) a tőke és a felosztott hozam (amennyiben a felosztott hozam kifizetése a kezelési szabályzat szerint nem automatikus) kifizetésének idejét, módját, legkésőbb az esedékesség napján;
- i) a befektetési jegyek forgalmazásának felfüggesztését, illetve újraindítását, két munkanapon belül;
- j) az alapkezelővel szembeni felszámolás megindítását két munkanapon belül;
- k) a befektetési alap megszűnésekor a megszűnési jelentést, annak a Felügyelet részére történő benyújtásával egyidejűleg;
- l) az egy jegyre jutó nettó eszközérték (hozamfizetés esetét kivéve) az előző nettó eszközértékhez képest, illetve napi számítás esetén három értékelési napon belül bekövetkezett jelentős (húsz százalékot meghaladó) mértékű csökkenésének okát, legkésőbb a felmerülést követő két munkanapon belül;
- m) a közzétételi kötelezettségek teljesítésére igénybe vett közzétételi helyet két munkanapon belül;
- n) a forgalmazási helyek felsorolásában bekövetkezett bármely változást, legkésőbb a változás napját megelőző munkanapon; és
- o) az ügynökök felsorolásában bekövetkezett bármely változást, a felsorolás bővülése esetén legkésőbb a változás napját megelőző munkanapon, a felsorolás szűkülése esetén a legkésőbb a változás napját követő két munkanapon belül;
- p) a befektetési jegyek visszaváltását érintő forgalmazási szabályok azon változásait, amelyek a 247. § (3) és (4) bekezdése szerinti időtartam növekedésével járnak, legkésőbb a hatálybalépés előtt harminc nappal;
- q) a 247. § (5) bekezdése szerinti választás, illetőleg a választás megváltoztatása esetén a forgalmazási szabályok változásait, legkésőbb a hatálybalépés előtt harminc nappal.

Hirdetményi helyek

Az Alapkezelő az Alapokkal kapcsolatos rendszeres és rendkívüli tájékoztatásokat, valamint hirdetményeket a www.quaestor.hu honlapon, valamint a www.kozzetetelek.hu honlapon teszi közzé. A rendkívüli tájékoztató és hirdetmények közzétételének időpontjára és módjára az Tpt. előírásai érvényesek.

25. AZ ALAP MEGSZŰNÉSÉVEL, ÁTALAKULÁSÁVAL ÉS BEOLVADÁSÁVAL KAPCSOLATOS RENDELKEZÉSEK

25.1. Az Alap megszűnése

Az Alap megszűnésére a tőkepiaci törvény rendelkezései az irányadók.

„255. § A befektetési alap a Felügyelet által vezetett nyilvántartásból való törléssel szűnik meg. A Felügyelet törli az alapot a nyilvántartásból

- a) a pozitív saját tőkéjű, határozott futamidejű alap futamidejének lejáratakor a megszűnési jelentés Felügyelethez történő benyújtását követő nappal;
- b) a pozitív saját tőkéjű alap megszüntetésekor a megszűnési jelentés Felügyelethez történő benyújtását követő nappal;
- c) a negatív saját tőkéjű alap megszüntetésekor a vagyon értékesítéséből származó ellenérték teljes kifizetésekor;
- d) más befektetési alapba történő beolvadás esetén a beolvadás napjával;
- e) a nyílt végű befektetési alap esetében az összes befektetési jegy visszaváltásakor, az utolsó befektetési jegy visszaváltása napját követő nappal.

Az Alap megszűnésére vonatkozó további rendelkezéseket a tőkepiacról szóló törvény 256-258.§-ai szabályozzák.

Az Alap felszámolása

A befektetési alap felszámolása során –a tőkepiacról szóló törvényben foglalt eltérésekkel a csődeljárásról, a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény szabályait kell értelemszerűen

alkalmazni. A Befektetési alapkezelő társaság felszámolójának a bíróság csak a Felügyelet által a Hpt. alapján létrehozott közhasznú társaságot jelölheti ki.

Az Alapkezelő által kezelt portfóliókban lévő eszközök nem képezik az Alapkezelő tulajdonát, az az Alapkezelő hitelezőinek kielégítésére nem vehető igénybe.

25.2. Az Alap átalakulása

Átalakulásnak minősül a befektetési alap fajtájának, típusának, vagy futamidejének megváltoztatása.

Nyíltvégű nyilvános befektetési alap – az ingatlanalap kivételével - nem alakulhat zártvégű nyilvános befektetési alappá.

Nyilvánosan létrehozott befektetési alap csak az összes befektető hozzájárulásával alakulhat át zártkörű befektetési alappá.

Az alapkezelő az átalakulás indokát, napját és feltételeit tartalmazó tájékoztatót köteles a Felügyeletnek jóváhagyásra benyújtani. Az alapkezelő a Felügyeleti engedély megszerzését követően köteles az átalakulás tényét a befektetési alap hirdetményi lapjaiban, az átalakulás napját legalább harminc nappal megelőzően közzétenni.

A Felügyelet a befektetők érdekeinek védelme érdekében, különösen indokolt esetben az átalakulás feltételeit egyedileg is meghatározhatja.

25.3. Az Alap beolvadása

Az alapok beolvadása során a tőkepiaci törvény 261-262. §-aiban felsoroltaknak megfelelően jár el:

261. § (1) Az alapkezelő nyilvános befektetési alapok esetén beolvadási tájékoztató felügyeleti jóváhagyásával és nyilvánosságra hozatalával kezdeményezheti befektetési alapok beolvadását.

(2) Kizárólag hasonló befektetési politikával rendelkező, valamint azonos fajtájú és típusú alapok olvadhatnak egybe. Európai befektetési alap csak európai befektetési alapba olvadhat be. A beolvadó alap befektetési politikája a jogutód alapéval hasonlóknak minősül, amennyiben az alapok azonos, a 267. § (1) bekezdésének a)-d) pontjában meghatározott eszközökbe fektetnek, és a jogutód alap befektetési politikáját nem sérti a beolvadó alap portfóliójának összetétele.

(3) A beolvadás során meg kell jelölni a jogutód alapot. Nyílt végű nyilvános befektetési alapnak nem lehet a jogutóda zárt végű befektetési alap.

(4) Ha a jogutód alap határozott futamidejű, akkor a beolvadás napjától számított hátralévő futamideje nem haladhatja meg a beolvadó alap futamidejét, és nem lehet rövidebb egy naptári évnél.

(5) Zártkörű befektetési alapok beolvadásához a befektetési jegy tulajdonosok írásos, egyhangú jóváhagyó nyilatkozata szükséges.

262. § (1) A beolvadásról szóló tájékoztatóban be kell mutatni a beolvadás indokát, a beolvadó alapok befektetési politikáját, a beolvadás határnapját, a beolvadás feltételeit, a befektetési jegy-tulajdonosok teendőit, valamint - befektetési jegy-sorozatonként - az alapok nettó eszközértékeinek és az egy jegyre jutó nettó eszközértékek alakulását, az értékelési szabályokat, és az átváltási névérték meghatározását. A beolvadási tájékoztatónak tartalmaznia kell a jogutód befektetési alap e törvény szerinti teljes kezelési szabályzatát.

(2) A jogutód befektetési alap alapkezelője a felügyeleti engedély megszerzését követően a beolvadás napját legalább harminc nappal megelőzően köteles a beolvadás tényét a beolvadó befektetési alap hirdetményi lapjaiban közzétenni.

(3) A beolvadás értéknapi befektetési jegy-sorozatonként meg kell állapítani a beolvadó alap befektetési jegyeinek - a jogutód befektetési alap befektetési jegyének névértékére átszámított - egy jegyre jutó napi nettó eszközértékét. Az alapkezelő és a forgalmazó a jogutód befektetési alap befektetési jegyeit - az érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértékeknek megfelelő átváltási arányban - jóváírja a beolvadó befektetési alap befektetési jegy-tulajdonosainak a forgalmazónál vezetett értékpapírszámláján.

(4) A jogutód alapkezelő a beolvadásról, a befektetési alapok beolvadásának napjára érvényes portfóliójáról jelentést készít, amelyet a beolvadást követő nyolc munkanapon belül köteles megküldeni a Felügyeletnek, közzétenni a jogutód befektetési alap forgalmazójának honlapján, valamint a befektetők rendelkezésére bocsátani mind a jogutód, mind a jogelőd befektetési alapra kibocsátott befektetési jegyek forgalmazási helyein. A jelentésnek tartalmaznia kell a portfóliókban lévő eszközök tételes felsorolását, azok értékét; továbbá - befektetési jegy sorozatonként - az összesített nettó eszközértékeket; a befektetési jegyek darabszámát, az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket, az átváltási arányt. A jelentést a jogutód befektetési alap letétkezelője és könyvvizsgálója is aláírja.

26. VISSZAVÁLTÁSI IGÉNYEK TELJESÍTÉSE CÉLJÁRA ELKÜLÖNÍTETT LIKVID ESZKÖZÖK ÉS HITELKERET EGYÜTTES LEGKISEBB ARÁNYA, HITELFELVÉTEL, ESZKÖZÖK MEGTERHELÉSE

A visszaváltás céljára elkülönített likvid eszközök és az e célra felvett hitel együttes arányának mértéke változó, melynek alakulását a piaci helyzet határozza meg. Az Alapkezelő a nyílt végű befektetési alap befektetési jegyeinek visszavásárlása céljából jogosult hitelt felvenni az alap nevében, az alap saját tőkéjének legfeljebb 10% erejéig, legfeljebb 30 napos lejáratú időszakokra. Az Alapkezelő jogosult a befektetési alap eszközei terhére az alap nevében óvadékot nyújtani a hitel fedezeteként.

Az alapkezelő a törvényben előírt feltételekkel az értékpapíralap értékpapírjait legfeljebb a saját tőke 30%-a erejéig az alap nevében kölcsönadhatja.

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és egyéb pénzügyi eszközök megvásárlását és az előző bekezdésben foglaltakat kivéve az Alapkezelő az alap eszközeinek terhére kölcsönt nem nyújthat és harmadik személy részére garanciát nem vállalhat.

Az óvadékba, illetve kölcsönbe adott - egyébként likvid eszköznek minősülő - értékpapír nem minősül a befektetési jegyek visszaváltását biztosító likvid eszköznek.

Az egyes értékpapírok saját tőkében belüli arányának számításakor figyelembe kell venni az alap nevében kölcsönadott értékpapírokat, nem vehető figyelembe azonban kölcsönvett értékpapír.

Az Alapkezelő nem adhat el olyan értékpapírt és egyéb pénzügyi eszközt, amely nincs az Alap tulajdonában.

27. AZ ALAPKEZELŐ FELELŐSSÉGE

Az Alapkezelő a tevékenysége során a tőle elvárható gondossággal jár el és egyéb tekintetben a mindenkor hatályos Üzletszabályzatában foglaltak az irányadók.

28. JOGHATÓSÁG

Az Alapkezelő és a befektetők között felmerülő esetleges jogviták során az Alapkezelő mindent elkövet a vita peren kívüli rendezésére.

Minden a befektetési jegyek jegyzésével, illetve a későbbiekben a folyamatos forgalmazás során, azzal kapcsolatban, - így különösen a jegyzéssel, a befektetési jegyek vételével, visszaváltásával - létrejövő jogviszony tekintetében, az azok alapjául szolgáló jog- és egyéb nyilatkozatokkal, szerződésekkel kapcsolatban felmerülő vitás kérdéseket a szereplők, így különösen a befektetők, az Alapkezelő, a Forgalmazó és a Letétkezelő egyeztetési eljárás útján kívánják rendezni.

Amennyiben a jogviták békés úton való rendezésére tett törekvés, az egyeztetési eljárás nem vezet megegyezésre, a felek polgári peres eljárás során érvényesíthetik követeléseiket, és alávetik magukat a Fővárosi Bíróság kizárólagos illetékességének.

29. KEZELÉSI SZABÁLYZAT MÓDOSÍTÁSA

Jelen alapkezelési szabályzat módosítása csak a Felügyelet jóváhagyásával, a tőkepiaci törvényben előírt eljárási rend betartásával, és a módosításnak az Alapkezelő közleményeire vonatkozó szabályok szerinti közzétételével lehetséges.

A módosítás során a befektetési jegyek tulajdonosainak érdekeit szem előtt kell tartani. Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy a szabályozók és a gazdasági környezet változása időről időre szükségessé teheti az alapkezelési szabályzat módosítását.

Jelen Alapkezelési Szabályzatban nem szabályozott kérdésekben az Alapkezelő Üzletszabályzata az irányadó.

Jelen Alapkezelési Szabályzat a Felügyelet jóváhagyását követően, a jóváhagyásról szóló hirdetményben meghatározott időpontban lép hatályba.

Budapest, 2010. október 01.

QUAESTOR Befektetési Alapkezelő Zrt.

MELLÉKLETEK

1. SZÁMÚ MELLÉKLET

FORGALMAZÁSI HELYEK

A QUAESTOR Értékpapír Nyrt
1132 Budapest Váci út 30.

1054 Budapest, Báthori u. 4.
1138 Budapest, Váci út 178. (Duna Plaza)

. (1) 302-5010
. (1)-239-3725

Ügynökként:

A QUAESTOR Pénzügyi Tanácsadó Zrt. fiókhálózatában

IRODA	IRÁNYÍTÓ SZÁM	CÍM	TELEFONSZÁM
BUDAPEST	1054	BUDAPEST, BÁTHORI U. 4.	1-302-5010
DUNA PLAZA	1138	BUDAPEST, VÁCI U. 178. II. EM.	1-239-3725
MAMMUT	1024	BUDAPEST, MAMMUT LÖVŐHÁZ ÚT 2-6.	1-345-8352
RÁDAY	1092	BUDAPEST, RÁDAY UTCA 7.	1-299-0333
DEBRECEN	4024	DEBRECEN, CSAPÓ U. 9.	52-430-740
EGER	3300	EGER, SZENT JÁNOS U. 11.	36-428-410
GYÖNGYÖS	3200	GYÖNGYÖS, KÖZTÁRSASÁG TÉR 1.	37-301-145
GYŐR	9022	GYŐR, SCHWEIDEL U. 15.	96-312-111
	9027	GYŐR, NAGYSÁNDOR JÓZSEF U.31	96-815-930
KAPOSVÁR	7400	KAPOSVÁR, ADY ENDRE ÚT 9.	82-321-300
KECSKEMÉT	6000	KECSKEMÉT, DOBÓ KRT. 13. FSZT 1.	76-416-504
MISKOLC	3527	MISKOLC, CORVIN UTCA 1-3.	46-413-851
NYÍREGYHÁZA	4400	NYÍREGYHÁZA, RÁKÓCZI ÚT 1.	42-509-040
PÉCS	7621	PÉCS, PERCZEL M. U. 2.	72-224-049
SOPRON	9400	SOPRON, FÜREDI SÉTÁNY 9.	99-326-921
SZEGED	6720	SZEGED, TISZA LAJOS KRT. 40	62-424-565

SZÉKESFEHÉRVÁR	8000	SZÉKESFEHÉRVÁR, TÁNCICS M. U. 5.	22-310-123
SZOMBATHELY	9700	SZOMBATHELY, KŐSZEGI ÚT 6/A.	94-509-222
VESZPRÉM	8200	VESZPRÉM, BUDAPEST ÚT 16.	88-420-298
ZALAEGERSZEG	8900	ZALAEGERSZEG, EÖTVÖS U. 1. FSZT. 15.	92-346-386
DUNAÚJVÁROS	2400	DUNAÚJVÁROS, DEVECSERI G. ÚT 4.	25-512-570

AZ ALAPKEZELŐ PÉNZÜGYI HELYZETE, ADATAI

Az Alapkezelő mérlege és eredménykimutatása

QUAESTOR BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT
2009. éves beszámoló auditált Mérlege

Sorsz.	MEGNEVEZÉS	Tárgyidősz. 08.12.31	Tárgyidősz. 09.12.31
		e Ft	e Ft
53	D.Saját tőke (54.-61.sor)	302 485	304 810
54	I. Jegyzett tőke	300 000	300 000
55	Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken		
56	II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)		
57	III. Tőketartalék	0	0
58	IV. Eredménytartalék	1 832	2 484
59	V. Lekötött tartalék		
60	VI. Értékelési tartalék	0	0
61	VII. Mérleg szerinti eredmény	653	2 326
62	E.Céltartalékok (63.-65.sor)	0	0
63	1. Céltartalékok a várható kötelezettségekre	0	0
64	2. Céltartalékok a jövőbeni kötelezettségekre	0	0
65	3. Egyéb céltartalék	0	0
66	F.Kötelezettségek (67.-89. Sor)	29 347	40 313
67	I. Hátra sorolt kötelezettségek	0	0
68	1. Hátrasorolt kötelezettség kapcsoló vállalkozással szemben	0	0
69	2. Hátrasorolt kötelezettség egyéb részesedési v. lévő vállalk. szemben	0	0
70	3. Hátrasorolt kötelezettség egyéb gazdálkodóval szemben	0	0
71	II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
72	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0
73	2. Átváltoztatható kötvények	0	0
74	3. Tartozások körvénykiadásból	0	0
75	4. Beruházási, fejlesztési hitelek	0	0
76	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0
77	6. Tartós kötelezettség kapcsoló vállalkozással szemben	0	0
78	7. Tartós kötelezettség egyéb részesedési v. lévő vállalk. szemben	0	0
79	8. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
80	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	29 347	40 313
81	1. Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
82	-ebből: az átváltoztatható kötvények	0	0
83	2. Rövid lejáratú hitelek	0	0
84	3. Vevőkől kapott előlegek		
85	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	23 743	34 884
86	5. Váltótartozások	0	0
87	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsoló vállalkozással szemben	5 248	4 884
88	7. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési v. lévő vállalk. szemben	0	0
89	8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	356	545
90	G. Passzív időbeli elhatárolások (91-93. sor)	1 200	5 300
91	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0
92	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	1 200	5 300
93	3. Halasztott bevételek	0	0
94	FORRÁSOK ÖSSZESEN	333 033	350 423

Budapest 2010. február 2

QUAESTOR BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT
2009. éves beszámoló auditált Eredménykimutatása

MEGNEVEZÉS	Tárgyidőszak 08.12.31	Tárgyidőszak 09.12.31
	e Ft	e Ft
01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	111 051	94 482
02. Export értékesítés nettó árbevétele	0	0
I. Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)	111 051	94 482
II. Egyéb bevételek	33	1 014
03. Saját előállítású eszközök aktívált értéke	0	0
04. Saját termelésű készletek állományváltozása	0	0
III. Aktívált saját teljesítmény (03.+04.)	0	0
05. Anyagköltség	1 325	1 270
06. Igénybevevett szolgáltatások értéke	40 576	88 390
07. Egyéb szolgáltatások értéke	25 504	25 974
08. Eladott áruk beszerzési értéke	0	0
09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	116	236
IV. Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)	68 521	115 870
10. Bérköltség	12 338	15 738
11. Személy jellegű egyéb kifizetés	2 375	1 683
12. Társadalom biztosítási járulékok	4 261	5 045
V. Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)	18 974	22 466
VI. Értékesítéskorrekció leírás	2 239	0
VII. Egyéb ráfordítások	3 422	1 955
ebből: értékvesztés	0	0
A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEV. EREDMÉNYE	17 928	-44 795
13. Kapott osztalék és részesedés	0	0
14. Részesedések árfolyamnyeresége	0	4
15. Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	0	0
16. Egyéb kapott (járt) kamatok, kamat jellegű bevételek	11 599	20 270
17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	1 150	29 430
VIII. Pénzügyi műveletek bevételei	12 749	49 704
18. Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	0	0
19. Fizetendő kamatok, kamat jellegű ráfordítások	0	0
20. Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	28 672	0
21. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	896	0
IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai	29 568	0
B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	-16 819	49 704
C. SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY	1 109	4 909
X. Rendkívüli bevételek	0	0
XI. Rendkívüli ráfordítások	0	2 000
D. RENDKÍVÜLI EREDMÉNY	0	-2 000
E. ADOZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	1 109	2 909
XII. Adófizetési kötelezettség	456	583
F. ADOZOTT EREDMÉNY	653	2 326
22. Eredménytartalék igénybevétele osztaléokra	0	0
23. Fizetett jóváhagyott osztalék	0	0
G. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	653	2 326

Budapest 2010. február 2.

A LETÉTKEZELŐ PÉNZÜGYI HELYZETE, ADATAI

A Letétkezelő mérlege és eredménykimutatása

Raiffeisen Bank Zrt.
Konszolidált eredménykimutatás
2009. december 31.

(Millió forint)

	<i>Kiegészítő megjegyzések</i>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Kamat- és kamatjellegű bevételek	(5)	192.798	192.903
- készpénz és készpénz-egyenértékesek után		4.492	9.915
- bankközi kihelyezések után		13.158	14.152
- ügyfeleknek nyújtott hitelek után		148.114	146.953
- értékpapírok után		22.919	17.243
- lízing után		4.115	4.640
Kamat- és kamatjellegű ráfordítások	(6)	131.638	123.618
- bankokkal szemben		26.184	37.727
- ügyfelekkel szemben		99.584	79.598
- kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után		3.791	3.830
- hátrasorolt kötelezettségek után		2.079	3.463
Nettó kamatbevétel		61.160	69.285
Jutalék- és díjbevételek		29.225	38.154
Jutalék- és díjráfordítások		8.311	12.167
Nettó jutalék- és díjbevétel	(7)	20.914	25.987
Osztalékbevétel		43	185
Nettó kereskedési bevétel	(8)	14.838	12.167
Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák nettó bevétele		36.518	16.976
Egyéb üzleti bevétel	(9)	16.407	8.589
Üzleti bevételek		67.806	37.917
Értékvesztés és céltartalék	(10)	73.137	33.130
Munkabér és juttatások	(11)	27.563	35.569
Bérletidő-ráfordítások		8.237	7.909
Berendezések költségei		6.555	5.933
Egyéb működési ráfordítások	(9)	40.257	32.017
Üzleti ráfordítások		82.612	81.428
Részesedés a társult vállalkozások eredményéből		0	5
Adózás előtti eredmény		-5.869	18.636
Nyereségadó	(12)	1.656	4.396
Halasztott adó	(12)	-3.598	-290
Tárgyévi eredmény		-3.927	14.530
Ebből:			
Tőketulajdonosokra jutó hányad		1.571	15.985
Kisebbségi részesedésekre jutó hányad		-5.498	-1.455

A 11-34. oldalon található Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

.....
Hörváth Krisztina
Vezérigazgató-helyettes

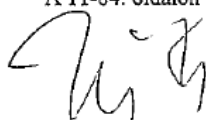
.....
Máté Norbert
Számvetési Főosztályvezető

Dátum: 2010. április 30.

(Millió forint)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Tárgyévi eredmény	-3.927	14.530
Egyéb átfogó jövedelem		
Értékesíthető pénzügyi eszközök valós értékének nettó változása	-2.768	-803
Értékesíthető pénzügyi eszközök valós értékének eredménybe átvett nettó változása	0	0
Egyéb átfogó jövedelmet terhelő nyereségadó	519	0
Egyéb tárgyévi, nyereségadó utáni átfogó jövedelem	-2.249	-803
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem	-6.176	13.727
A teljes átfogó jövedelemből:		
Tőketulajdonosokra jutó hányad	-678	15.182
Kisebbségi részesedésekre jutó hányad	-5.498	-1.455
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem	-6.176	13.727

A 11-84. oldalon található Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.



.....
Horváth Krisztina
Vezérigazgató-helyettes



.....
Máté Norbert
Számviteli főosztályvezető

Dátum: 2010. április 30.

(Millió forint)

ESZKÖZÖK	<i>Kiegészítő megjegyzések</i>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	(13)	120.668	102.377
Bankközi kihelyezések	(14)	35.717	22.644
Nettó hitclállomány	(15)	1.584.009	1.855.641
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	(16)	89.005	223.405
Értékesíthető értékpapírok	(17)	239.536	144.899
Lejáratig tartandó értékpapírok	(17)	150.923	115.852
Befektetések kapcsoló vállalkozásokban		634	660
Befektetések nem jegyzett értékpapírokban		39	39
Ingatlanok, gépek, berendezések	(20)	34.052	28.867
Befektetési célú ingatlanok	(20)	45.628	3.363
Immateriális javak	(21)	13.866	12.843
Goodwill	(22)	1.889	4.388
Tényleges adókövetelések		2.048	2.579
Halasztott adókövetelések	(36)	837	368
Egyéb eszközök	(24)	39.121	43.590
Értékesítésre tartott eszközök	(32)	11.899	8.875
Összes eszköz		2.369.871	2.570.390
KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE			
Bankbetétek	(26)	662.743	644.166
Ügyfélbetétek	(27)	1.308.278	1.510.645
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	(28)	84.660	34.810
Hátrasorolt kötelezettségek	(29)	52.106	45.817
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	(25)	64.410	134.331
Tényleges adókötelezettség		3	2
Halasztott adókötelezettség	(36)	176	3.739
Céltartalékok	(31)	5.479	4.334
Egyéb kötelezettségek	(30)	46.673	35.721
Értékesítésre tartott kötelezettségek	(32)	40	277
Összes kötelezettség		2.224.568	2.413.842
Anyavállalatra jutó saját tőke		138.298	155.472
Törzsrészesvények		45.129	45.129
Jegyzett tőke	(33)	45.129	45.129
Felhalmozott eredmény		66.464	72.377
Kötelező tartalékok	(34)	28.419	37.431
Lekötött tartalék		500	500
Értékelési tartalék		-2.214	35
Kisebbségi részesedés		7.005	1.076
Összes saját tőke		145.303	156.548
Összes kötelezettség és saját tőke		2.369.871	2.570.390

A 11-84. oldalon található Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

.....
Hórváth Krisztina
Vezérigazgató-helyettes

.....
Máté Norbert
Számviteli Főosztályvezető

Dátum: 2010. április 30.