

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

QUAESTOR Aranytallér Vegyes Nyíltvégű Értékpapír Alap 2017. évi Éves beszámolójához

Az QUAESTOR Aranytallér Vegyes Nyíltvégű Értékpapír Alap 2017. december 31-i mérleg szerinti

Saját tőkéje (nettó eszközértéke)	63 598 ezer Ft
Befektetési jegyek darabszáma	15 614 783 db
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke	4,072938 Ft

Az Alap tőkenövekménye 2017. év végén 47 983 ezer Ft, mely az induló tőke értékének 307,29 %-a. Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték 10,39 %-kal alacsonyabb az előző év végi 4,54538 Ft/db értéknél.

A Letétkezelő által kimutatott és közzétett nettó eszközérték 63 774 ezer Ft, az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték 4,0842 Ft, ami magasabb a mérleg szerinti értéknél. Az eltérés az egy napra jutó költségek pontosításából és az alkalmazott értékpapírárfolyamok különbözőségéből adódik.

1. Általános rész

A QUAESTOR Aranytallér Vegyes Nyíltvégű Értékpapír Alap 1993-ban Zártvégű alapként jött létre. 1996.12.27-én alakították nyíltvégű értékpapír Alappá (rég neve: QUAESTOR Aranytallér Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap) (továbbiakban: „Alap”).

Az Alap létrejöttét, működését és megszűnését szabályozó törvény a 2001. évi CXX. a Tőkepiacról szóló törvény (továbbiakban: „Tpt”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (továbbiakban: „Kbftv”).

Az Alap a befektetési jegyek típusát tekintve nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, fajtáját tekintve nyíltvégű, határozatlan futamidejű értékpapír befektetési alap. Az Alap futamideje 1996. december 27-ével indult.

Az alapkezelési tevékenységet az Alap létrehozatalától 2016. december 16. napjáig a QUAESTOR Befektetési Alapkezelő Zrt. (székhely: 1042 Budapest, Árpád út 48-50. fszt. 3.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044171) látta el.

A Felügyelet a 2016. november 29. napján meghozott, H-KE-III-807/2016. számú határozatával engedélyezte az Alap átadását az ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt. (székhelye: 1054 Budapest, Akadémia u. 7-9.; cégjegyzékszám: 01-10-044378) részére. Az átadás napja 2016. december 16., amely naptól fogva az Alap alapkezelőjeként az ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt. jár el.

QUAESTOR ARANYTALLÉR VEGYES NYÍLTVÉGŰ ÉRTÉKPAPÍR BEFEKTETÉSI ALAP

Kiegészítő melléklet a 2017. évi Éves beszámolóhoz

Alapkezelő: ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt.
Székhelye: 1054 Budapest, Akadémia u. 7-9.
Cégjegyzékszám: 01-10-044378
PSZÁF eng. száma: III/100.052/2000
Jegyzett tőkéje: 100 millió Ft

Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt..
Székhelye: 1054 Budapest, Akadémia utca 6.
Cégjegyzékszám: 01-10-041042

Forgalmazó: NHB Növekedési Hitel Bank Zrt.
Székhelye: 1118 Budapest, Kelenhegyi út 39.
Cégjegyzékszám: 01-10-041371

Könyvvizsgáló: Venilia Vellum Kft (1026 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 79..) kamarai eng. száma: T000340, Bukri Rózsa (kamarai eng. száma: E-001130)

Könyvviteli szolgáltató: ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt.

A beszámoló aláírója: Balogh Attila vezérigazgató
(1054 Budapest, Akadémia u. 7.)

Befektetési politika

Az Alap a törvényi előírásoknak megfelelően, és annak keretei között az alapba befolyt pénzekből - azaz a befektetők által megvásárolt befektetési jegyekből befolyt összegekből - nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokat vásárol és ad el.

Az Alapkezelő az Alap befektetési céljainak elérése érdekében a biztonság és az Alap likviditásának szem előtt tartásával konzervatív befektetési politikát kíván folytatni.

Az Alap portfóliójának elemei:

- Az Alap a Budapesti Értéktőzsdére bevezetett társaságok értékpapírjaiba, nyilvánosan forgalomba hozott és tőzsdén jegyzett (forgalmazott) kötvényeibe és államilag garantált értékpapírokba fektet be.
- Az Alapkezelő az Alap portfólióját a Magyar Állam által kibocsátott, vagy a Magyar Állam által garantált kötvények és más, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba illetve Magyarországon székhellyel rendelkező vállalkozás által kibocsátott, jó pénzügyi megítélés alá eső egy éves vagy annál hosszabb lejáratú tőzsdén jegyzett (forgalmazott) kötvényekbe és más hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba kívánja fektetni, maximum a saját tőke minimum 50%-ig.
- Az Alap eszközeinek egy részét az Alapkezelő Magyarországon székhellyel rendelkező vállalkozás által kibocsátott, tőzsdén jegyzett (forgalmazott) részvényekbe vagy más, vállalkozásban fennálló részesedést megtestesítő értékpapírokba fekteti, maximum a portfólió 50%-ig.
- Az Alap kizárólag az Alapkezelési Szabályzatában meghatározottak szerinti belföldi származtatott ügyletekbe fektethet, ezek árfolyam értéke bekerüléskor nem haladhatja meg az alap saját tőkéjének a 10%-át.

QUAESTOR ARANYTALLÉR VEGYES NYÍLTVÉGŰ ÉRTÉKPAPÍR BEFEKTETÉSI ALAP

Kiegészítő melléklet a 2017. évi Éves beszámolóhoz

Az Alap befektetési hozamát (kamat, osztalék, árfolyamnyereség) folyamatosan újra befekteti, így az elért hozam kizárólag a befektetési jegyek visszaváltásakor realizálható. Az Alapkezelő a befektetési jegyeket Forgalmazó útján folyamatosan értékesíti, azok eladása és visszaváltása napi árfolyamon történik, amelyet a befektetők az Alapkezelő www.access.hu weboldalán követhetnek nyomon.

Számviteli politika

Az Alap számviteli politikáját a hatályos számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (Szt.) és a befektetési alapok beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII. 11.) kormányrendelet figyelembevételével alakította ki.

Az Alap kettős könyvvezetést alkalmaz, december 31-i fordulónapra éves beszámolót készít, mely a kormányrendelet szerint részletezett mérlegből, eredménykimutatásból, kiegészítő mellékletből és üzleti jelentésből áll. Az Alapkezelő az éves beszámoló mérlegkészítési napjának a tárgyévét követő év február 28-át jelölte meg.

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

- A főkönyvi könyvekben és nyilvántartásaiban a működés valamennyi műveletét rendszeresen rögzíti és biztosítja a beszámoló készítési kötelezettség teljesítéséhez szükséges információkat.
- A befektetett eszközként való aktiválást a pénzügyi eszköz egy évnél hosszabb időtartamra történő befektetése esetén alkalmazza.
- Az alapítási költségeket a felmerüléskor számolja el a költségek között.
- Az értékelési különbözeteket csak a mérlegfordulónapi értékelés során, a mérleg szerinti nettó eszközérték meghatározásakor számolja el a főkönyvi számlákon.
- Év közben az értékpapírokat bekerülési értéken tartja nyilván, míg az év végi állományt az értékelési különbözet elszámolásával az ismert piaci értéken mutatja ki a mérlegben. Az állománycsökkenést a hitelviszonyt megtestesítő értékpapíroknál a FIFO elv szerint, a tulajdonosi részesedést jelentő értékpapíroknál súlyozott átlagáron számolja el értékesítéskor, illetve lejáratkor.
- A tőzsdén kötött határidős ügyletek pénzügyi instrumentumaira vonatkozó követelést és kötelezettséget a 0. Nyilvántartási számlák számlaosztályban a szerződésben rögzített kötési áron tartja nyilván mindaddig, amíg az ügyletek lezárásra nem kerülnek ellenügylet kötésével vagy lejáratkor.
- A származtatott ügyletek értékelési különbözeteként az Alap javára kötött, le nem zárt (le nem járt) határidős ügyletek piaci értékét - a pénzügyi instrumentum piaci ára és határidős kötési ára közötti különbözet összegét - mutatja ki a mérlegben.
- A követeléseket és kötelezettségeket szerződés vagy számla alapján, a partnerrel egyeztetett összegben állítja be a mérlegbe.
- Az aktív és passzív időbeli elhatárolások értékét a fordulónapig elszámolt, illetve a mérlegkészítésig ismertté vált tárgyévre vonatkozó bevételek és ráfordítások alapján, a számlázott összegben, ennek hiányában a szerződés szerinti összegben határozza meg.
- A mérleg fordulónapján fennálló három hónapon túli követeléseket és az aktív időbeli elhatárolások teljes összegét értékvesztésként mutatja ki a mérlegben.
- Céltartalékot a múltbeli vagy folyamatban levő szerződéseiből fennálló függő- és biztos jövőbeni fizetési kötelezettségeire (pl. határidős és opciós ügylet, le nem zárt peres ügylet esetén) képez, ha azokra egyéb módon nem biztosított fedezetet.
- Rendkívüli eseménynek a tevékenységgel közvetlen kapcsolatban nem álló, a rendes üzletmeneten kívül eső eseményt tekinti az Alap.
- Jelentős összegű hiba: ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások - eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő - értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja a számviteli politikában meghatározott értékhatárt. Minden esetben jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében az ellenőrzések során - ugyanazon évet érintően - megállapított hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

**QUAESTOR ARANYTALLÉR VEGYES NYÍLTVÉGŰ ÉRTÉKPAPÍR BEFEKTETÉSI
ALAP**

Kiegészítő melléklet a 2017. évi Éves beszámolóhoz

2. A mérleghez kapcsolódó kiegészítések

Az éves beszámoló tagolása a korábbi időszak beszámolóival egyező, az egyes mérlegtételek besorolásában, illetve az alkalmazott értékelési módszerben nem történt változás.

Az Alap befektetett eszközök közé sorolt eszközzel nem rendelkezik, a **forgóeszközök** 64 342 ezer Ft-os összegének összetétele a következő:

Követelések: 8 837 ezer Ft értékpapír eladásból származó követelés, és 354 ezer Ft szállítói túlfizetés került kimutatásra.

Pénzeszközök: A letétkezelőnél vezetett bankszámla év végi egyenlege 7 798 ezer Ft.

Értékpapírok: a portfólió év végi piaci értéke 47 353 ezer Ft, az elszámolt értékelési különbözet 3 039 ezer Ft, amely 2 372 ezer Ft egyéb értékelési különbözet, és 667 ezer Ft pedig kamatból adódó értékelési különbözet. Kölcsönbe adott, illetve kölcsönbe vett értékpapírok, valamint óvadéki repóba adott vagy repóba vett értékpapírok miatt fennálló kötelezettsége és követelése nincs az Alapnak.

Az értékpapírok év végi állománya és értékelési különbözete

ezer Ft					
Megnevezés	Névérték	Beszerezési érték	Elszámolt értékelési különbözet	Mérleg fordulónapi piaci érték	mo% Saját tőkéhez
2018/B	6 000 000	5 989	249	6 238	9,81%
2025/B	16 000 000	19 511	1 179	20 690	32,53%
2028/A	4 000 000	4 819	1 002	5 821	9,15%
	26 000 000	30 319	2 430	32 749	51,49%
FHB	694 200	4 373	771	5 144	8,09%
OTP	1 000	105	2	107	0,17%
MTELEKOM	2 042 200	9 517	-164	9 353	14,71%
	2 737 400	13 995	609	14 604	22,96%
Összesen:	28 737 400	44 314	3 039	47 353	74,46%

Származtatott ügyletek értékelési különbözete: nulla, az Alapnak év végén nyitott határidős ügylete nem volt.

Aktív időbeli elhatárolás elszámolására nem került sor.

**QUAESTOR ARANYTALLÉR VEGYES NYÍLTVÉGŰ ÉRTÉKPAPÍR BEFEKTETÉSI
ALAP**

Kiegészítő melléklet a 2017. évi Éves beszámolóhoz

A mérleg forrás oldalán kimutatott **idegen forrás** összetevői a következők:

Kötelezettségek:

- jutalékból származó kötelezettségként 44 ezer Ft szerepel a nyilvántartásban.

Passzív időbeli elhatárolás: 700 ezer Ft került kimutatásra, amely a tárgyévet terhelő könyvvizsgálati díjat, a tárgyévet terhelő letétkezelői díjat, NAV különadót tartalmazza.

Saját tőke: Az Alap saját tőkéje 48,35%-kal csökkent az előző évhez képest, mérleg szerinti záró értéke 63 598 ezer Ft. A forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma 15 615 ezer Ft, amely 42,36%-kal csökkent.

Befektetési jegyek forgalma

	darab	Tőkeváltozás	Árfolyamérték
Nyitó	27 088 900	-166 151 000	123 129 344
Tárgyévi eladás			
Tárgyévi visszaváltás	-11 474 117	-37 302 340	48 779 057
Záró	15 614 783	-203 453 340	63 598 050

A **tőkeváltozás** (tőkenövekmény) 47 983 ezer Ft, melyből

- az értékpapírok értékelési különbözeteiként elszámolt tartalék 3 039 ezer Ft,
- a befektetési jegy forgalmazásából származó tőkeváltozás év végi egyenlege -203 454 ezer Ft,
- az előző évek felhalmozott eredménytartaléka 246.852 ezer Ft, míg a tárgyévi gazdálkodási eredmény 1 546 ezer Ft nyereség.

3. Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

A befektetési alap **tárgyévi eredménye** 1 546 ezer Ft nyereség. Az értékpapír befektetésekből 15 547 ezer Ft pénzügyi eredmény származott, melyet 13 928 ezer Ft működési költség és 24 ezer Ft felügyeleti díj, és 49 ezer Ft NAV különadó terhelt.

A pénzügyi műveletek bevételeinek és ráfordításainak alakulása

ezer Ft

Megnevezés	Pénzügyi műveletek	
	bevételei	ráfordításai
Kamatok és osztalékok:	3 328	0
Egyéb kapott osztalék, részesedés	825	
Allampapírok, diszkont kincstárjegy	2 503	
Befektetési jegyek		
Bankkamat és egyéb kapott kamatok		
Árfolyamvesztés és árfolyamnyereség:	18 557	6 338
Részvények	18 557	5 840
Allampapírok, diszkont kincstárjegy		498
Befektetési jegyek		
Devizakészlet és követelés-kötelezettség		
Határidős ügyletek vesztesége és nyeresége:		
MINDÖSSZESEN	21 885	6 338

**QUAESTOR ARANYTALLÉR VEGYES NYILTVÉGŰ ÉRTÉKPAPÍR BEFEKTETÉSI
ALAP**

Kiegészítő melléklet a 2017. évi Éves beszámolóhoz

A működési költségek összetétele

ezer Ft

Megnevezés	2016		2017	
	Tárgyévi összes	mo%	Tárgyévi összes	mo%
Alapkezelői díj	1 403	43,34%	845	6,07%
Letétkezelői díj	258	7,97%	734	5,27%
Forgalmazói díj	532	16,43%	587	4,21%
Megbízási díj, jutalék			11139	79,98%
Bef.szolgáltatáshoz kapcs. sikerdíj				
Hirdetési, közzétételi költség				
Marketing költség				
Számviteli szolgáltatások				
Könyvvizsgálat	571	17,67%	572	4,10%
Egyéb anyagjellegű szolg.	378	11,68%		
Bankköltség	13	0,40%	16	0,11%
Különbféle egyéb költségek	81	2,50%	35	0,27%
MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	3 236	100,00%	13 928	100%
NAV különadó	64	66,67%	49	67,12%
Felügyeleti díj	32	33,33%	24	32,88%
EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	96	100,00%	73	100%

4. Az Alap vagyonának megoszlása (Likviditási jelentés)

ezer Ft

	Megnevezés	2016.		2017.	
		ezer Ft	mo%	ezer Ft	mo%
I.	<u>KÖTELEZETTSÉGEK</u>				
1.	Hitelállomány				
2.	Egyéb kötelezettségek	149	0,12	44	0,07
2.1	Alapkezelői díj	55	0,04		
2.2	Letétkezelői díj	22	0,02		
2.3	Bizományosi díj			44	0,07
2.4	Forgalmazói díj	63	0,05		
2.5	Közzétételi költség				
2.6	Reklám költség				
2.7	Költségként elszámolt egyéb tétel	1	0		
2.8	Egyéb - nem költségalapú - kötelez.	8	0,01		
3.	Céltartalékok				
4.	Passzív időbeli elhatárolások	784	0,45	700	1,10
	Kötelezettségek összesen	933	0,57	744	1,17