

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

QUAESTOR Kurázi Pénzpiaci Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap 2016. évi Éves beszámolójához

Az QUAESTOR Kurázi Pénzpiaci Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap 2016. december 31-i mérleg szerinti

Saját tőkéje (nettó eszközértéke)	558 200 ezer Ft
Befektetési jegyek darabszáma	160 085 155 db
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke	3,486894 Ft

Az Alap tőkenövekménye 2016. év végén 398.115 ezer Ft, mely az induló tőke értékének 248,88 %-a. Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték 1,43 %-kal alacsonyabb az előző év végi 3,53737 Ft/db értékénél.

A Letétkezelő által kimutatott és közzétett nettó eszközérték 558.946 ezer Ft, az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték 3,491557 Ft, ami magasabb a mérleg szerinti értékénél. Az eltérés az egy napra jutó költségek pontosításából adódik.

1. Általános rész

A QUAESTOR Kurázi Pénzpiaci Alap 1996-ban jött létre, befektetői civil szervezetek lehettek. 2000. szeptember 07.-e óta van nyilvános forgalomban. (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. február 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.

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: 0003340, Bukri Rózsa (kamarai eng. száma:
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 Alap befektetési célja, hogy a Befektetési jegy tulajdonosok alapvetően rövid, egy éven belüli futamidőre rendelkezésre álló szabad pénzeszközeinek belföldi pénzügyi eszközökbe történő befektetéseken keresztül, rövid távon az adott kockázati szinten elérhető legmagasabb hozamot érje el.

Az Alapkezelő az Alap portfoliójában kizárólag

- Az Alap döntően Magyar államadósságot megtestesítő értékpapírokba, így többek között a diszkont kincstárjegyekbe, kamatozó kincstárjegyekbe, fix, illetve változó kamatozású államkötvényekbe, amelyek legfeljebb 365 nap hátralévő futamidejűek, továbbá jegybank által kibocsátott, illetve legfeljebb 365 nap hátralévő futamidejű jegybanki garanciával rendelkező hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba fektet be.
- kamat kockázat kezelésére kizárólag fedezeti céllal határidős és opciós ügyletekbe,

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

2. A mérleghez kapcsolódó kiegészítések

Az Alap befektetett eszközök közé sorolt eszközzel nem rendelkezik.

Követelések: a Quaestor ügyfélszámlán fennálló követelés 93 ezer Ft és az erre elszámolt 93 ezer Ft értékvesztés követelés került kimutatásra.

Pénzeszközök: A letétkezelőnél vezetett bankszámla év végi egyenlege 560.340 ezer Ft.

Értékpapírok: az Alap évvégén nem rendelkezik értékpapírral. Kölcsönbe adott, illetve kölcsönbe vett értékpapírok, valamint óvadéki repóba adott vagy repóba vett értékpapírok miatt fennálló kötelezettsége és követelése nincs az Alapnak.

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

Aktív időbeli elhatárolás elszámolására nem került sor.

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

Kötelezettségek:

- a szállítókkal szemben fennálló év végi tartozás 672 ezer Ft, melyből, az alapkezelői díj 212 ezer Ft, a WARP díj 12 ezer Ft, és forgalmazói díj 291 ezer Ft, letétkezelői díj 119 ezer Ft, és 37 ezer Ft felügyeleti díj.
- a befektetési jegy forgalmazásból származó kötelezettség az év végén 281 ezer Ft..
- **Passzív időbeli elhatárolás: 1188** ezer Ft került kimutatásra, amely a tárgyévet terhelő könyvvizsgálati díjat, a tárgyévet terhelő letétkezelői díjat, NAV különadót valamint egyéb költségeket tartalmazza.

Saját tőke: Az Alap saját tőkéje 64,4%-kal csökkent az előző évhez képest, mérleg szerinti záró értéke 558.200 ezer Ft. A forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma 160.085 ezer Ft, amely 63,91%-kal csökkent.

Befektetési jegyek forgalma

	darab	Tőkeváltozás	Árfolyamérték
Nyitó	443 607 120	320 565 568	764 172 688
Tárgyévi eladás			0
Tárgyévi visszaváltás	-283 521 965	-716 061 538	-999 584 103
Záró	160 085 155	-395 495 970	-235 411 415

A **tőkeváltozás** (tőkenövekmény) 398.115 ezer Ft, melyből

- az értékpapírok értékelési különbözeteiként elszámolt tartalék nincs,
- a befektetési jegy forgalmazásából származó tőkeváltozás év végi egyenlege -395.946 ezer Ft,
- az előző évek felhalmozott eredménytartaléka 799.567 ezer Ft, míg a tárgyévi gazdálkodási eredmény 5.506 ezer Ft veszteség.

3. Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

A befektetési alap **tárgyévi eredménye** 5.506 ezer Ft veszteség. Az értékpapír befektetésekből 11.163 ezer Ft pénzügyi eredmény származott, melyet 15.919 ezer Ft működési költség és 250 ezer Ft felügyeleti díj, és 500 ezer Ft NAV különadó terhelte.

A pénzügyi műveletek bevételeinek és ráfordításainak alakulása

ezer Ft

Megnevezés	Pénzügyi műveletek	
	bevételei	ráfordításai
Kamatok és osztalékok:	2 923	0
Egyéb kapott osztalék, részesedés		
Állampapírok, diszkont kincstárjegy	2 923	
Befektetési jegyek		
Bankkamat és egyéb kapott kamatok		
Árfolyamvesztés és árfolyamnyereség:	10 257	2 017
Részvények		
Állampapírok, diszkont kincstárjegy	10 257	2 017
Befektetési jegyek		
Devizakészlet és követelés-kötelezettség		
Határidős ügyletek vesztesége és nyeresége:		
Egyéb bevétel/ráfordítás		
MINDÖSSZESEN	13 180	2 017

A működési költségek összetétele

ezer Ft

Megnevezés	2015		2016	
	Tárgyévi összes	mo%	Tárgyévi összes	mo%
Alapkezelői díj	14 296	68,24%	8 999	56,53%
Letétkezelői díj	3 574	17,06%	2 246	14,11%
Forgalmazói díj	1 273	6,08%	3 217	20,21%
Megbízási díj, jutalék	172	0,82%		0,00%
Bef.szolgáltatáshoz kapcs. sikerdíj		0,00%		0,00%
Hirdetési, közzétételi költség		0,00%		0,00%
Marketing költség		0,00%		0,00%
Számviteli szolgáltatások		0,00%		0,00%
Könyvvizsgálat	1 143	5,46%	762	4,79%
Programbérlet		0,00%		0,00%
Egyéb anyagjellegű szolg.	50	0,24%	573	3,59%
Bankköltség	43	0,21%	122	0,77%

QUAESTOR KURÁZSI PÉNZPIACI NYILTVÉGŰ ÉRTÉKPAPÍR BEFEKTETÉSI ALAP
Kiegészítő melléklet a 2016. évi Éves beszámolóhoz

Különféle egyéb költségek	398	1,90%		0,00%
MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	20 949	100,00%	15 919	100,00%
NAV különadó	795	89,53%	500	66,67%
Felügyeleti díj		0,00%	250	33,33%
Értékvesztés	93	10,47%		0,00%
EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	888	100,00%	750	100,00%

4. Az Alap vagyonának megoszlása (Likviditási jelentés)

ezer Ft

	Megnevezés	2015		2016.	
		ezer Ft	mo%	ezer Ft	mo%
I.	<u>KÖTELEZETTSÉGEK</u>				
1.	Hitelállomány				
2.	Egyéb kötelezettségek	1 455	0,09	672	0,12
2.1	Alapkezelői díj	1 161	0,07	212	0,03
2.2	Letétkezelői díj			119	0,02
2.3	Bizományosi díj				
2.4	Forgalmazói díj			291	0,05
2.5	Közzétételi költség				
2.6	Reklám költség				
2.7	Költségként elszámolt egyéb tétel	294	0,02	12	0,00
2.8	Egyéb - nem költségalapú - kötelez.			318	0,00
3.	Céltartalékok				
4.	Passzív időbeli elhatárolások	671	0,04	1188	0,21
	Kötelezettségek összesen	2 126	0,13	2 140	0,38
II.	<u>ESZKÖZÖK</u>				
1.	Folyószámla, készpénz	21 589	1,38	560 340	100,33
2.	Egyéb követelés				
3.	Lekötött bankbetét				
3.1	Max. 3 hó lekötésű				
3.2	3 hónapnál hosszabb lekötésű				
4.	Értékpapírok	1 549 743	98,76		
4.1	Állampapírok	1 549 743	98,76		
4.1.1	Kötvények	56 008	3,57		
4.1.2	Kincstárjegyek	1 493 735	95,16		
4.1.3	Egyéb jegybankképes értékpapír				
4.1.4	Külföldi állampapírok				
4.2	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok				
4.2.1	Tőzsdére bevezetett				
4.2.2	Külföldi kötvények				
4.2.3	Tőzsdén kívüli				
4.3	Részvények				
4.3.1	Tőzsdére bevezetett				
4.3.2	Külföldi részvények				
4.3.3	Tőzsdén kívüli				
4.4	Jelzáloglevelek				
4.4.1	Tőzsdére bevezetett				
4.4.2	Tőzsdén kívüli				

QUAESTOR KURÁZSI PÉNZPIACI NYÍLTVÉGŰ ÉRTÉKPAPÍR BEFEKTETÉSI ALAP
Kiegészítő melléklet a 2016. évi Éves beszámolóhoz

4.5	Befektetési jegyek				
4.5.1	Tőzsdére bevezetett				
4.5.2	Külföldi befektetési jegyek				
4.5.3	Tőzsdén kívüli				
4.6	Kárpótlási jegy				
5.	Származékos ügyletek				
5.1	Tőzsdéi határidős ügyletek				
5.2	Tőzsdén kívüli határidős ügyletek				
6.	Aktív időbeli elhatárolások				
	Eszközök összesen	1 571 332	100,14	560 340	100,33
	SAJÁT TŐKE / Nettó eszközérték	1 569 206	100	558 200	100
	Kibocsátott befektetési jegy összesen	443 608	db	160 085	db
	Egy befektetési jegyre jutó eszközérték	3,537371		3,486894	

Budapest, 2017. április 29.



 ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt.