

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

QUAESTOR Aranytallér Vegyes Nyíltvégű Értékpapír Alap 2016. évi Éves beszámolójához

Az QUAESTOR Aranytallér Vegyes Nyíltvégű Értékpapír Alap 2016. december 31-i mérleg szerinti

Saját tőkéje (nettó eszközértéke)	123 358 ezer Ft
Befektetési jegyek darabszáma	27 088 900 db
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke	4,54538 Ft

Az Alap tőkenövekménye 2016. év végén 96.269 ezer Ft, mely az induló tőke értékének 355,38 %-a. Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték 6,6 %-kal magasabb az előző év végi 4,269504 Ft/db értéknél.

A Letétkezelő által kimutatott és közzétett nettó eszközérték 123.806 ezer Ft, az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték 4,5704 Ft, ami magasabb a mérleg szerinti értéknél. Az eltérés az egy napra jutó költségek pontosításából és az alkalmazott értékpapírfolyamok 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 (régi 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 2016. 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: 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 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 2016. 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 tárgyévvet 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 könyveiben és nyilvántartásaiban a működés valamennyi műveletét rendszeresen rögzíti és biztosítja a beszámoló készítési kötelezettség teljesítéséhez szükséges információkat.
- A befektetett eszközként való aktiválást a pénzügyi eszköz egy évnél hosszabb időtartamra történő befektetése esetén alkalmazza.
- Az alapítási költségeket a felmerüléskor számolja el a költségek között.
- Az értékelési különbözetekeket 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 különbözetekeként 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 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 2016. 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** 124.063 ezer Ft-os összegének összetétele a következő:

Követelések: a Quaestor ügyfélszámlán fennálló követelés 11 ezer Ft és az erre elszámolt 11 ezer Ft értékvesztés követelés került kimutatásra.

Pénzeszközök: A letétkezelőnél vezetett bankszámla év végi egyenlege 33.741 ezer Ft.

Értékpapírok: a portfolió év végi piaci értéke 90.322 ezer Ft, az elszámolt értékelési különbözet 15.340 ezer Ft, amely 13.918 ezer Ft az államkötvények után képzett egyéb értékelési különbözet, és 1.422 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

Értékpapír	Névérték / darab	Beszerzési érték	Elszámolt értékelési különbözet	Mérleg fordulónapi piaci érték	ezer Ft
					mo% Saját tőkéhez
2017/B	10 600 000	11 092	223	11 315	9,17%
2018/B	6 000 000	5 989	472	6 461	5,24%
2025/B	16 000 000	19 510	58	19 568	15,86%
2028/A	4 000 000	4 819	557	5 376	4,36%
Államkötvények	36 600 000	41 410	1 310	42 720	34,63%
ALTEO 2017/II.	6 120 000	6 126	333	6 459	5,24%
Kötvények	6 120 000	6 126	333	6 459	5,24%
FHB	328 700	2 534	-907	1 627	1,32%
MOL	683 000	7 902	6 192	14 094	11,43%
MTELEKOM	3 000 000	10 409	4 531	14 940	12,11%
RICHTER 100	168 800	6 601	3 881	10 482	8,50%
Részvények	4 180 500	27 446	13 697	41 143	33,35%
Összesen:	46 900 500	74 982	15 340	90 322	73,22%

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 2016. évi Éves beszámolóhoz

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

Kötelezettségek:

- a szállítókkal szemben fennálló év végi tartozás 149 ezer Ft, melyből, az alapkezelői díj 55 ezer Ft, a WARP díj 1 ezer Ft, és forgalmazói díj 63 ezer Ft, letétkezelői díj 22 ezer Ft, és 8 ezer Ft felügyeleti díj.
- **Passzív időbeli elhatárolás:** 784 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 4,54%-kal csökkent az előző évhez képest, mérleg szerinti záró értéke 123.130 ezer Ft. A forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma 27.089 ezer Ft, amely 10,33%-kal csökkent.

Befektetési jegyek forgalma

	darab	Tőkeváltozás	Árfolyamérték
Nyitó	30 210 653	-155 439 000	125 228 347
Tárgyévi eladás			0
Tárgyévi visszaváltás	-3 121 753	-10 712 000	-13 833 753
Záró	27 088 900	-166 151 000	-139 062 100

A **tőkeváltozás** (tőkenövekmény) 96.040 ezer Ft, melyből

- az értékpapírok értékelési különbözeteiként elszámolt tartalék 15.340 ezer Ft,
- a befektetési jegy forgalmazásából származó tőkeváltozás év végi egyenlege -166.151 ezer Ft,
- az előző évek felhalmozott eredménytartaléka 246.699 ezer Ft, míg a tárgyévi gazdálkodási eredmény 153 ezer Ft nyereség.

3. Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

A befektetési alap **tárgyévi eredménye** 152 ezer Ft nyereség. Az értékpapír befektetésekből 3.481 ezer Ft pénzügyi eredmény származott, a visszaírt értékvesztés 4 ezer Ft, melyet 3.237 ezer Ft működési költség és 32 ezer Ft felügyeleti díj, és 64 ezer Ft NAV különadó terhelt.

A pénzügyi műveletek bevételeinek és ráfordításainak alakulása

ezer Ft

Megnevezés	Pénzügyi műveletek	
	bevételei	ráfordításai
Kamatok és osztalékok:	3 463	0
Egyéb kapott osztalék, részesedés	960	
Állampapírok, diszkont kincstárjegy	2 503	
Befektetési jegyek		
Bankkamat és egyéb kapott kamatok		

QUAESTOR ARANYTALLÉR VEGYES NYILTVÉGŰ ÉRTÉKPAPÍR BEFEKTETÉSI

ALAP

Kiegészítő melléklet a 2016. évi Éves beszámolóhoz

Árfolyamvesztés és árfolyamnyereség:	120	217
Részvények		217
Állampapírok, diszkont kincstárjegy	120	
Befektetési jegyek		
Devizakészlet és követelés-kötelezettség		
Határidős ügyletek vesztesége és nyeresége:		
Egyéb bevétel/ráfordítás	349	234
MINDÖSSZESEN	3 932	451

A működési költségek összetétele

ezer Ft

Megnevezés	2015		2016	
	Tárgyévi összes	mo%	Tárgyévi összes	mo%
Alapkezelői díj	1 380	50,27%	1 403	43,34%
Letétkezelői díj	253	9,22%	258	7,97%
Forgalmazói díj	92	3,35%	532	16,43%
Megbízási díj, jutalék		0,00%		0,00%
Bef.szolgáltatáshoz kapcs. sikerdíj	169	6,16%		0,00%
Hirdetési, közzétételi költség		0,00%		0,00%
Marketing költség		0,00%		0,00%
Számviteli szolgáltatások		0,00%		0,00%
Könyvvizsgálat	762	27,76%	571	17,67%
Programbérlet		0,00%		0,00%
Egyéb anyagjellegű szolg.		0,00%	378	11,68%
Bankköltség	8	0,29%	13	0,40%
Különféle egyéb költségek	81	2,95%	81	2,50%
MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	2 745	100,00%	3 236	100,00%
NAV különadó	63	81,82%	64	66,67%
Felügyeleti díj		0,00%	32	33,33%
Értékvesztés	14	18,18%		0,00%
EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	77	100,00%	96	100,00%

**QUAESTOR ARANYTALLÉR VEGYES NYÍLTVÉGŰ ÉRTÉKPAPÍR BEFEKTETÉSI
ALAP**

Kiegészítő melléklet a 2016. évi Éves beszámolóhoz

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	140	0,11	149	0,12
2.1	Alapkezelői díj	116	0,09	55	0,04
2.2	Letétkezelői díj			22	0,02
2.3	Bizományosi díj				
2.4	Forgalmazói díj			63	0,05
2.5	Közzétételi költség				
2.6	Reklám költség				
2.7	Költségként elszámolt egyéb tétel	16	0,01	1	0,00
2.8	Egyéb - nem költségalapú - kötelez.	8	0,01	8	0,01
3.	Céltartalékok				
4.	Passzív időbeli elhatárolások	307	0,24	784	0,45
	Kötelezettségek összesen	447	0,35	933	0,57
II.	<u>ESZKÖZÖK</u>				
1.	Folyószámla, készpénz	1 918	1,49	33 741	27,35
2.	Egyéb követelés	1488	1,15		
3.	Lekötött bankbetét				
3.1	Max. 3 hó lekötésű				
3.2	3 hónapnál hosszabb lekötésű				
4.	Értékpapírok	126 027	97,71	90 322	73,22
4.1	Állampapírok	87 794	68,11	42 720	34,63
4.1.1	Kötvények	42 857	33,25	42 720	34,63
	2017/B	11 880	9,22	11 315	9,17
	2018/B	6 419	4,98	6 461	5,24
	2025/B	19 238	14,93	19 568	15,86
	2028/A	5 320	4,13	5 376	4,36
4.1.2	Kincstárjegyek	44 937	34,86		
	D160203	24 981	19,38		
	D160413	19 956	15,48		
4.1.3	Egyéb jegybankképes értékpapír				
4.1.4	Külföldi állampapírok				
4.2	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	6 271	4,87	6 459	5,24
4.2.1	Tőzsdére bevezetett	6 271	4,87	6 459	5,24
	ALTEO 2017/II.	6 271	4,87	6 459	5,24
4.2.2	Külföldi kötvények				
4.2.3	Tőzsdén kívüli				
4.3	Részvények	31 962	24,80	41 143	33,35
4.3.1	Tőzsdére bevezetett	31 962	24,80	41 143	33,35
	FHB	2 298	1,78	1 627	1,32
	MOL	9 736	7,55	14 094	11,43
	MTELEKOM	10 647	8,26	14 940	12,11
	RICHTER 100	9 281	7,20	10 482	8,50
4.3.2	Külföldi részvények				
4.3.3	Tőzsdén kívüli				
4.4	Jelzáloglevelek				
4.4.1	Tőzsdére bevezetett				

QUAESTOR ARANYTALLÉR VEGYES NYÍLTVÉGŰ ÉRTÉKPAPÍR BEFEKTETÉSI

ALAP

Kiegészítő melléklet a 2016. évi Éves beszámolóhoz

4.4.2	Tőzsdén kívüli				
4.5	Befektetési jegyek				
4.5.1	Tőzsdére bevezetett				
4.5.2	Külföldi befektetési jegyek				
4.5.3	Tőzsdén kívüli				
4.6	Kárpótlási jegy				
5.	Származékos ügyletek				
5.1	Tőzsdai határidős ügyletek				
5.2	Tőzsdén kívüli határidős ügyletek				
6.	Aktív időbeli elhatárolások				
	Eszközök összesen	97 471	75,62	124 063	100,57
	SAJÁT TŐKE / Nettó eszközérték	128 986	100,00	123 130	100,00
	Kibocsátott befektetési jegy összesen	30 211	db	27 089	db
	Egy befektetési jegyre jutó eszközérték	4,269504		4,54538	

Budapest, 2017. április 29.


 ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt.