

## QUAESTOR Aranytallér Vegyes Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap

### FÉLÉVES JELENTÉS 2017.06.30

Befektetési Alap megnevezése:	<b>QUAESTOR Aranytallér Vegyes Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap</b>
1996.12.27.-e előtt	Aranytallér Zártvégű Értékpapír Befektetési Alap
Kibocsátás időpontja:	1996.12.27
Nyilvántartásba vételi szám:	1111-27
ISIN kód:	HU00007026757
NEÉ számítás típusa:	T napra számolt.
Az alap devizaneme:	HUF
Az Alap típusa:	Nyilvános, nyíltvégű, értékpapíralap
Az Alap futamideje	a bejegyzéstől határozatlan ideig terjed

A befektetési alap ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált alap.

Alapkezelő: **ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt.**  
Székhelye: 1054 Budapest, Akadémia u. 7-9.  
Céjegyzékszám: 01-10-044378  
PSZÁF eng. száma: III/100.052/2000  
Jegyzett tőkéje: 100 000 000.-Ft.

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

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

Könyvvizsgáló:  
Venilia Vellum Kft  
(1026 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 79..) kamarai eng. száma: 0003340 ,  
Bukri Rózsa (kamarai eng. száma:EBV001130

Alap

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. (székhely: 1054 Budapest, Akadémia u. 7-9.; cégjegyzékszáma: 01-10-044378) részére. Az átadás napja 2016. december 16., amely naptól fogva az Alap alapkezelőjeként az ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt. jár el.

**Befektetési Politika 2017.08.02-ig:**

Az Alap befektetési célja, hogy a befektetési jegy tulajdonosok alapvetően közép és hosszú távon, éven túli futamidőre rendelkezésre álló megtakarításaiból származó tőkéjének Magyarországon kibocsátott kötvényekbe és részvényekbe történő befektetéseinek 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 rejlő egyedi kockázatok kiszűrése érdekében széleskörű diverzifikációt hajt végre.

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 érje el.

Az Alapkezelő az Alap portfólióját elsődlegesen Magyarországon kibocsátott állami értékpapírokba (államkötvényekbe, diszkont kincstárjegyekbe) illetve Magyarországon székhellyel rendelkező, gazdaságilag és pénzügyileg kiváló megítélés alá eső vállalati kötvényekbe, valamint jelzáloglevelekbe és egyéb alacsony kockázatú tőke- és pénzügyi eszközökbe kívánja fektetni. Emellett az Alap eszközeinek maximálisan 50%-át az Alapkezelő a Budapesti Értéktőzsdére bevezetett Társaságok részvényeiben tarthatja. Az egyéb értékpapírok aránya nem haladhatja meg a 10%-ot. Az Alapkezelő az Alap nevében csak olyan származtatott ügyletet köthet, amely csökkenti a részvények árfolyamkockázatát, valamint a kötvények kamatláb kockázatát (fedezeti ügylet) vagy egyéb befektetési kockázatot. Az alap a törvényi limitek betartásával köthet származtatott ügyleteket.

**Befektetési Politika 2017.08.03-tól:**

Az Alap befektetési célja, hogy a befektetési jegy tulajdonosok alapvetően közép és hosszú távon, éven túli futamidőre rendelkezésre álló megtakarításaiból származó tőkéjének OECD tagállamban kibocsátott pénzügyi eszközökbe (elsősorban, de nem kizárólag kötvényekbe és részvényekbe) történő befektetéseinek 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 rejlő egyedi kockázatok kiszűrése érdekében széleskörű diverzifikációt hajt végre.

Az Alapkezelő az Alap portfólióját elsődlegesen OECD tagállamban kibocsátott pénzügyi eszközökben, elsősorban de nem kizárólag kötvényekbe és részvényekbe, OECD tagállam által kibocsátott Állampapírokba (államkötvényekbe, diszkontkincstárjegyekbe) illetve OECD székhellyel rendelkező, gazdaságilag és pénzügyileg kiváló megítélés alá eső vállalati kötvényekbe, befektetési jegyekbe, valamint jelzáloglevelekbe és egyéb alacsony kockázatú tőke- és pénzügyi eszközökbe, bankbetétekbe kívánja fektetni.

**I. Vagyonkimutatás**

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak tételes összetétele fajtánként, típusonként, illetve a befektetési politikában meghatározott kategóriák szerint részletezve az időszak elején és végén

	Megnevezés	2016.		2017.06.30	
		ezer Ft	mo%	ezer Ft	mo%
<b>I.</b>	<b><u>KÖTELEZETTSÉGEK</u></b>				
1.	Hitelállomány				
2.	Egyéb kötelezettségek	149	0,12	125	0,11

Alap

2.1	Alapkezelői díj	55	0,04		
2.2	Letétkezelői díj	22	0,02		
2.3	Bizományosi díj			68	0,06
2.4	Forgalmazói díj	63	0,05		
2.5	Közzétételi költség				
2.6	Reklám költség				
2.7	Költségment elszámolt egyéb tétel	1	0		
2.8	Egyéb - nem költségalapú - kötelez.	8	0,01	57	0,05
3.	Céltartalékok				
4.	Passzív időbeli elhatárolások	556	0,45		
	<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>705</b>	<b>0,57</b>	<b>125</b>	<b>0,11</b>
<b>II.</b>	<b><u>ESZKÖZÖK</u></b>				
1.	Folyószámla, készpénz	33 741	27,35	46 283	41,95
2.	Egyéb követelés			13 624	12,35
3.	Lekötött bankbetét				
3.1	Max. 3 hó lekötésű				
3.2	3 hónapnál hosszabb lekötésű				
4.	Értékpapírok	90 322	73,22	50 807	46,05
4.1	Állampapírok	42 720	34,63	30 976	28,07
4.1.1	Kötvények	42 720	34,63	30 976	28,07
	2017/B	11 315	9,17		
	2018/B	6 461	5,24	6 234	5,65
	2025/B	19 568	15,86	19 228	17,43
	2028/A	5 376	4,36	5 514	5,00
4.1.2	Kincstárjegyek				
4.1.3	Egyéb jegybankképes értékpapír				
4.1.4	Külföldi állampapírok				
4.2	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	6 459	5,24	6 646	6,02
4.2.1	Tőzsdére bevezetett	6 459	5,24	6 646	6,02
	ALTEO 2017/II.	6 459	5,24	6 646	6,02
4.2.2	Külföldi kötvények				
4.2.3	Tőzsdén kívüli				
4.3	Részvények	41 143	33,35	13 185	11,95
4.3.1	Tőzsdére bevezetett	41 143	33,35	13 185	11,95
	FHB	1 627	1,32	10 871	9,85
	MOL	14 094	11,43	2 314	2,10
	MTELEKOM	14 940	12,11		
	RICHTER 100	10 482	8,5		
4.3.2	Külföldi részvények				

Alap

4.3.3	Tőzsdén kívüli				
4.4	Jelzáloglevelek				
4.4.1	Tőzsdére bevezetett				
4.4.2	Tőzsdén kívüli				
4.5	Befektetési jegyek				
4.5.1	Tőzsdére bevezetett				
4.5.2	Külföldi befektetési jegyek				
4.5.3	Tőzsdén kívüli				
4.6	Kárpótlási jegy				
5.	Származékos ügyletek				
5.1	Tőzsdei határidős ügyletek				
5.2	Tőzsdén kívüli határidős ügyletek				
6.	Aktív időbeli elhatárolások				
	<b>Eszközök összesen</b>	<b>124 063</b>	<b>100,57</b>	<b>110 714</b>	<b>100,34</b>
	<b>SAJÁT TŐKE / Nettó eszközérték</b>	<b>123 358</b>	<b>100</b>	<b>110 336</b>	<b>100,00</b>
	Kibocsátott befektetési jegy összesen	27 089	db	25 436	db
	<b>Egy befektetési jegyre jutó eszközérték</b>	<b>4,553804</b>		<b>4,3377</b>	

## II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

darab	2016	2017.06.30
<b>Nyitó</b>	<b>30 210 653</b>	<b>27 088 900</b>
Tárgyévi eladás		
Tárgyévi visszaváltás	-3 121 753	-1 652 560
<b>Záró</b>	<b>27 088 900</b>	<b>25 436 340</b>

## III. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték

Ft/db	2016	2017.06.30
<b>Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték</b>	<b>4,553804</b>	<b>4,3377</b>

## IV. A befektetési alap összetétele

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

Alap

ezen országok államai, kormányai által garantált kötvényekbe történő befektetéseken keresztül, az Alap likviditását fenntartva hosszú távon maximális tőkenövekedést érjen el.

	2016		2017.06.30	
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	47 602	38,59	19 831	17,97
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok				
Egyéb átruházható értékpapírok				
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	42 720	34,63	30 976	28,07
Határidős (származtatott) ügyletek piaci értéke				
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>123 358</b>	<b>100</b>	<b>110 336</b>	<b>100</b>

Az Alap befektetési politikájában, eszközeinek stratégiai összetételében jelentős változás nem történt.

Budapest, 2017. augusztus 29.

Access Befektetési Alapkezelő Zrt.