

# QUAESTOR Borostyán Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap

## FÉLÉVES JELENTÉS 2017.06.30

Befektetési Alap megnevezése:	<b>QUAESTOR Borostyán Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap</b>
Kibocsátás időpontja:	1996.02.27.
Nyilvántartásba vételi szám:	1111-15
ISIN kód:	HU0000702659
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 )

A QUAESTOR Borostyán Kötvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap 1996-ban jött létre. (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 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.; cégjegyzékszáma: 01-10-044378) részére. Az átadás napja 2016. december 16., amely naptól fogva az Alap alapkezelőjeként az ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt. jár el.

2017.07.31-vel az Alap módosított Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát a Magyar Nemzeti Bank Pénzügyi Stabilitási Tanácsa a H-KE-III-530./2017. számú határozat, határozatával engedélyezte. A Befektetési Alap neve megváltozott:

régi név: Quaestor Borostyán Kötvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap

új név: Quaestor Borostyán Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap

#### **Befektetési Politika 2017.08.28-ig:**

Az Alap befektetési politikája szerint minimum 80%-ban, maximum 100%-ig a Magyar Állam által garantált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba (államkötvények, diszkontkincstárjegyek) fektet, így a befektetési jegyeken keletkező árfolyamnyereség eho mentes. Az alap vállalati kötvényekbe, illetve maximum 20%-ig az Állam hitelkockázati besorolásával egyező minősítésű jelzáloglevelekbe is fektethet.

Célja, hogy az adott kockázati szinten a legmagasabb tőkenövekményt próbálja elérni a befektetési jegy tulajdonosok számára.

Az Alap nem fizet hozamot, a működés során képződő tőkenövekményt – mely kamatból és árfolyamnyereségből tevődhet össze – folyamatosan újra befekteti.

Az Alap olyan befektetők számára lehet előnyös, akiknek elvárása nem haladja meg lényegesen a kockázatmentes hozamot. Az Alap jellemző célcsoportja az átlagos pénzügyi ismeretekkel rendelkező, mérsékelt kockázatviselési hajlandósággal és legalább 1 éves befektetési időtávval rendelkező ügyfélkör.

#### **Befektetési Politika 2017.08.29-től:**

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

Az Alap befektetési politikájának alapelve annak elősegítése, hogy a befektetési jegy tulajdonosok alapvetően rövid, éven belüli futamidőre rendelkezésre álló megtakarításainak OECD tagállamban kibocsátott pénzügyi eszközökbe történő befektetéseik 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 befektetésekben rejlő egyedi kockázatok kiszűrése érdekében diverzifikációt hajt végre.

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 elsősorban forintban vagy euróban denominált, Magyarországon és más OECD tagállamban kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő, értékpapírokba, valamint jelzáloglevelekbe, befektetési jegyekbe, részvényekben 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, amelyekkel - megítélése szerint - a befektetési politika minél inkább megvalósítható.

## I. Vagyongkimutatás

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

ezer Ft

	Megnevezés	2016.		2017.06.30	
		ezer Ft	mo%	ezer Ft	mo%
<b>I.</b>	<b><u>KÖTELEZETTSÉGEK</u></b>				
1.	Hitelállomány				
2.	Egyéb kötelezettségek	903	0,11	76	0,04
2.1	Alapkezelői díj	58	0,02		
2.2	Letétkezelői díj	54	0,02		
2.3	Bizományosi díj				
2.4	Forgalmazói díj	120	0,05		
2.5	Közzétételi költség				
2.6	Reklám költség				
2.7	Költségeként elszámolt egyéb tétel	2	0		
2.8	Egyéb - nem költségalapú - kötelez.	15	0,01	76	0,04
3.	Céltartalékok				
4.	Passzív időbeli elhatárolások	925	0,26		
	<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>1828</b>	<b>0,37</b>	<b>76</b>	<b>0,04</b>
<b>II.</b>	<b><u>ESZKÖZÖK</u></b>				
1.	Folyószámla, készpénz	19 206	8,13	4 075	2,19
2.	Egyéb követelés				
3.	Lekötött bankbetét				
3.1	Max. 3 hó lekötésű				
3.2	3 hónapnál hosszabb lekötésű				
4.	Értékpapírok	218 507	92,51	182 341	98,03
4.1	Állampapírok	218 507	92,51	182 341	98,03
4.1.1	Kötvények	218 507	92,51	164 348	88,36
4.1.2	Kincstárjegyek			17 993	9,67
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				
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	Tőzsdői határidős ügyletek				
5.2	Tőzsdén kívüli határidős ügyletek				
6.	Aktív időbeli elhatárolások				
	<b>Eszközök összesen</b>	<b>237 713</b>	<b>100,64</b>	<b>186 416</b>	<b>100,22</b>
	<b>SAJÁT TŐKE / Nettó eszközérték</b>	<b>235 885</b>	<b>100</b>	<b>185 998</b>	<b>100,00</b>
	Kibocsátott befektetési jegy összesen	51 385	db	40 316	db
	<b>Egy befektetési jegyre jutó eszközérték</b>	<b>4.590,539</b>		<b>4.613,5</b>	

## II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

darab	2016	2017.06.30
<b>Nyitó</b>	<b>98 808</b>	<b>51 385</b>
Tárgyévi eladás		
Tárgyévi visszaváltás	-47 423	-11 069
<b>Záró</b>	<b>51 385</b>	<b>40 316</b>

## III. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték

Ft/db	2016	2017.06.30
<b>Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték</b>	<b>4.590,539</b>	<b>4.613,5</b>

## IV. A befektetési alap összetétele

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 portfóliójának elemei:

- Az Alap elsődlegesen a Magyar Állam által kibocsátott, vagy a Magyar Állam által garantált kötvényekbe és más, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba fektet be, a saját tőke maximum 100%-ig.

- Az Alapkezelő az Alap portfolióját fektetheti kizárólag fedezeti célból kötött származékos ügyletekbe, különösen kötvényekre, állampapírokra, kamatszintekre köthető határidős és opciós ügyletekbe, valamint forward megállapodásokba, a Tv. által előírt és a Kezelési Szabályzatban meghatározott speciális szabályokra tekintettel.
- Az Alap eszközeinek egy részét a letétkezelő banknál elhelyezett látra szóló, illetve lekötött betétekben tartja.

	2016		2017.06.30	
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok				
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok				
Egyéb átruházható értékpapírok				
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	218 507	92,51	182 341	98,03
Határidős (származtatott) ügyletek piaci értéke				
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>235 885</b>	<b>100</b>	<b>185 998</b>	<b>100</b>

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

Budapest, 2017.augusztus 29.

Access Befektetési Alapkezelő Zrt.