

QUAESTOR Tallér Részvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap

FÉLÉVES JELENTÉS 2017.06.30

Befektetési Alap megnevezése:	QUAESTOR Tallér Részvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap
1996.12.27.-e előtt	QUAESTOR Tallér Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap
Kibocsátás időpontja:	1996.12.27
Nyilvántartásba vételi szám:	1111-28
ISIN kód:	HU0000702667
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.
Cégjegyzékszám: 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.
Cégjegyzékszám: 01-10-041042

Vezető 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:EBV001130)

A QUAESTOR Tallér Értékpapír Alap 1993-ban Zártvégű alapként jött létre. 1996.12.27-én alakították nyíltvégű értékpapír Alappá (rég neve: QUAESTOR Tallér 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.

Befektetési Politika:

2017.08.28-ig:

Az Alapkezelő az Alap portfólióját elsődlegesen az OECD tagországokban kibocsátott részvénytípusú befektetésekre fekteti. Ezek a befektetések a tagországokban (főként a közép-kelet-európai régióban) kibocsátott tőzsdei részvények és részesedésekben, illetve ETF-ekben testesülnek meg. Az Alap emellett portfóliója maximum 50%-át az említett országok kormányai által kibocsátott állampapírokba és a tagországokban székhellyel rendelkező külföldi vállalkozás által kibocsátott kötvényekbe, jelzálogleveleibe és egyéb alacsony kockázatú tőke-és pénzügyi eszközökbe is fektetheti. 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.

2017.08.29-től:

Az Alapkezelő az Alap portfólióját elsődlegesen az OECD tagországokban kibocsátott pénzügyi eszközökben, elsősorban de nem kizárólag részvénytípusú befektetésekre fekteti. Ezek a befektetések a tagországokban (főként a közép-kelet-európai régióban) kibocsátott tőzsdei részvények és részesedésekben, illetve ETF-ekben testesülnek meg. 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.

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

	Megnevezés	2016		2017.06.30	
		ezer Ft	mo%	ezer Ft	mo%
I.	<u>KÖTELEZETTSÉGEK</u>				
1.	Hitelállomány				
2.	Egyéb kötelezettségek	533	0,55	12465	14,55
2.1	Alapkezelői díj	-59	0,06		
2.2	Letétkezelői díj	17	0,02		
2.3	Bizományosi díj				
2.4	Forgalmazói díj	49	0,05		
2.5	Közzétételi költség				
2.6	Reklám költség				
2.7	Költségmentés elszámolt egyéb tétel	2	0	233	0,27
2.8	Egyéb - nem költségalapú - kötelez.	524	0,54	12232	14,28
3.	Céltartalékok				
4.	Passzív időbeli elhatárolások	488	0,5		
	Kötelezettségek összesen	1 021	1,05	12 465	14,55
II.	<u>ESZKÖZÖK</u>				
1.	Folyószámla, készpénz	13 072	13,4	32 105	37,47
2.	Egyéb követelés			23790	27,77
3.	Lekötött bankbetét				
3.1	Max. 3 hó lekötésű				
3.2	3 hónapnál hosszabb lekötésű				
4.	Értékpapírok	85 529	87,65	42 377	49,46
4.1	Állampapírok	5 270	5,4	855	1,00
4.1.1	Kötvények	5 270	5,4	855	1,00
	2018/A	2 207	2,26		
	2023/A	2 230	2,29		
	2028/A	833	0,85	855	1,00
4.1.2	Kincstárjegyek				
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	80 259	82,24	41 522	48,46
4.3.1	Tőzsdére bevezetett	24 340	24,94	8 445	9,86
	MOL				
	OTP	11 920	12,22	45	0,05
	RICHTER	12 420	12,23		
	FHB RV			8 400	9,80
4.3.1	Külföldi részvények	55 919	57,31	33 077	38,61
	CEZ	4 084	4,19	3 868	4,51
	Erste Bank	11 781	12,07		
	KGHM	7 475	7,66	9 299	10,85
	Komercni Banka	10 187	10,44	10 790	12,59
	PEKAO PW	8 843	9,06	9 120	10,64
	PKN PW	13 550	13,89		
4.3.2	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				
	Eszközök összesen	122 940	126	98 272	114,70
	SAJÁT TŐKE / Nettó eszközérték	97 580	100	85 676	100,00
	Kibocsátott befektetési jegy összesen	23 907	ezer db	20 294	ezer db
	Egy befektetési jegyre jutó eszközérték	4,81705		4,2218	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

darab	2016	2017.06.30
Nyitó	50 035 638	23 906 741
Tárgyévi eladás		
Tárgyévi visszaváltás	-26 128 897	-3 612 903
Záró	23 906 741	20 293 838

III. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték

Ft/db	2016	2017.06.30
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	4,81705	4,2218

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 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	24340	24340	8 445	9,86
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	55919	55919	33 077	38,61
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok				
Egyéb átruházható értékpapírok				
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	5270	5270	855	1,00
Határidős (származtatott) ügyletek piaci értéke				
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	97 850	97 850	85 676	100

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

Budapest, 2017. augusztus 29.

Access Befektetési Alapkezelő Zrt.