

QUAESTOR Tallér Részvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap

FÉLÉVES JELENTÉS 2018.06.30

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.

Cégjegyzékszáma: 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.

Cégjegyzékszáma: 01-10-041042

Vezető Forgalmazó: **NHB Növekedési Hitel Bank Zrt.**

Székhelye: 1118 Budapest, Kelenhegyi út 39.

Cégjegyzékszáma: 01-10-041371

Könyvvizsgáló:

Venilia Vellum Kft

(1026 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 79.) kamarai eng. száma: EBV0003340 , Bukri Rózsa (kamarai eng. száma:001130)

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

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.

Az Alap Féléves jelentése a 2014. évi XVI. törvény 6. számú melléklete alapján készült.

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		2017.12.31		2018.06.30	
		ezer Ft	mo%	ezer Ft	mo%
I. KÖTELEZETTSÉGEK					
1.	Hitelállomány				
2.	Egyéb kötelezettségek	6	0,01	186	0,47
2.1	Alapkezelői díj			6	0,02
2.2	Letétkezelői díj			120	0,30
2.3	Bizományosi díj				
2.4	Forgalmazói díj			20	0,05
2.5	Közzétételi költség				
2.6	Reklám költség				
2.7	Költségként elszámolt egyéb tétel			31	
2.8	Egyéb - nem költségalapú - kötelez.	6	0,01	9	0,02
3.	Céltartalékok				
4.	Passzív időbeli elhatárolások	699	1,14	0	0,00
	Kötelezettségek összesen	705	1,15	186	0,47
II. ESZKÖZÖK					
1.	Folyószámla, készpénz	27 825	45,30	23 987	60,04
2.	Egyéb követelés	355	0,58	5746	14,38
3.	Lekötött bankbetét				
3.1	Max. 3 hó lekötésű				
3.2	3 hónapnál hosszabb lekötésű				
4.	Értékpapírok	33 955	55,27	10 406	26,05
4.1	Állampapírok	902	1,47	812	2,03
4.1.1	Kötvények	902	1,47	812	2,03
	2018/A				
	2023/A				
	2028/A	902	1,47	812	2,03
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	33 053	53,81	9 594	24,01
4.3.1	Tőzsdére bevezetett	8 473	13,79	5 949	14,89
	MTELEKOM	8 473	13,79	5 949	14,89
	OTP				
	RICHTER				
4.3.2	Külföldi részvények	24 580	40,01	3 645	9,12
	CEZ	4 969	8,09		0,00
	Erste Bank				
	KGHM	7 028	11,44		0,00
	Komerční Banka	7 769	12,65	3 645	9,12
	PEKAO PW	4 814	7,84		0,00
	PKN PW				
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				
Eszközök összesen		62 135	101,15	40 139	100,47
SAJÁT TŐKE / Nettó eszközérték		61 430	100,00	39 952	100,00
Kibocsátott befektetési jegy összesen		15 418 ezer db		11 405 ezer db	
Egy befektetési jegyre jutó eszközérték		3,984345		3,503083	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

darab	db	
	2017.12.31	2018.06.30
Nyitó	23 906 741	15 417 676
Tárgyévi eladás		
Tárgyévi visszaváltás	-8 489 065	-4 012 736
Záró	15 417 676	11 404 940

III. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték

Ft/db	2017.12.31	2018.06.30
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	3,984345	3,503083

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.

	ezer Ft			
	2017.12.31		2018.06.30	
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	8 473	13,79	5 949	14,89
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	24 580	40,01	3 645	9,12
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok				
Egyéb átruházható értékpapírok				
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	902	1,47	812	2,03
Határidős (származtatott) ügyletek piaci értéke				
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	61 430	100	39 952	100

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

Budapest, 2018.augusztus 29.

Access Befektetési Alapkezelő Zrt.