

## KIEMELT BEFEKTETŐI INFORMÁCIÓ

Ez a dokumentum ellátja Önt az erre az alapra vonatkozó kiemelt befektetői információkkal. Nem marketinganyag. Ezeket az információkat törvény írja elő, hogy segítségével Ön megérthesse az ebbe az alapba történő befektetés jellegét és kockázatait. Javasoljuk, hogy a tájékozott befektetési döntés érdekében olvassa el az információkat.

Megnevezés (ISIN):	<b>CONSTANT Nyíltvégű Befektetési Alap [HU0000716238]</b>
típus/fajta/futam idő	Nyilvános, nyíltvégű, értékpapír, amely futamideje a nyilvántartásba vételtől határozatlan ideig terjed
Alapkezelő:	<b>Access Befektetési Alapkezelő Zrt.</b> (székhely: 1054 Budapest, Akadémia u. 7-9.)

### 1. CÉLKITŰZÉSEK ÉS BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap a magyar állampapírok hozamát meghaladó teljesítmény elérését tűzte ki célul. Az Alap elsődleges befektetési célpontjai az OECD állampapírok, OECD jelzáloglevelek, OECD vállalati kötvények, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, részvények, OECD befektetési jegyek és származékos ügyletek. Az Alap nem fókuszál meghatározott földrajzi vagy iparági területre.

Az alap a felhalmozott kamatokat, osztalékot újra befekteti.

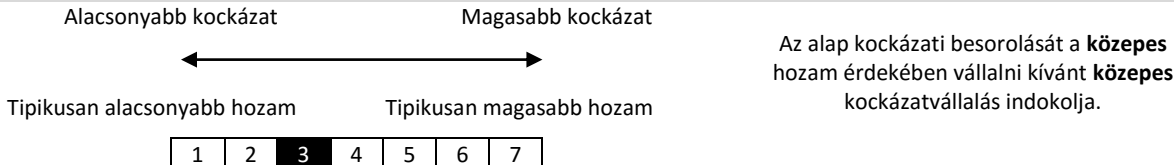
Az alapkezelő aktív befektetési politikát folytat, amelynek keretében a közepes hozam elérésének céljával folyamatosan vizsgálja az egyes piaci szegmenseket, trendeket, és ezek alapján dönt az optimális portfólió alakításáról, a befektetésekről és az értékesítésekről. Az alapkezelő az aktív befektetési politika alapján az alap javára és terhére több ügyletet köt, mint az aktuális piaci eseményeket figyelmen kívül hagyó passzív befektetési politika alapján tenné. A tranzakciós költségek összes költséghez viszonyított aránya várhatóan meghaladja a 20%-ot. Az értékpapírok vételével és eladásával kapcsolatos díjak jelentősen kihatnak az alap teljesítményére.

Az alap referencia (benchmark) indexe az RMAX index.

Az alap befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók és visszaválthatók. Minden munkanap forgalmazási nap, ide nem értve azokat a napokat, amelyeken a – a jogszabályi előírásoknak megfelelően – a forgalmazás szünetel vagy felfüggesztésre kerül.

Ajánlás: ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 1 éven belül ki akarják venni az alpból a pénzüket. Az Alap befektetési jegyei lakossági és vagy szakmai befektetők által, **minimum 10 millió forint kezdő befektetéssel** megvásárolható.

### 2. HOZAM ÉS KOCKÁZAT PROFIL



A múltbeli – a fenti 7 fokozatú szintetikus mutató számításához is használt – adatok nem szükségszerűen megbízható mutatói az alap jövőbeli kockázati profiljának. A feltüntetett kockázat/nyereség profil nem marad garantáltan változatlan, és az alap kategorizálása idővel módosulhat. A legalacsonyabb kategória nem jelent kockázatmentes befektetést.

Azon kockázatok felsorolása, amelyek jelentősek az alap szempontjából és amelyeket a fenti 7 fokozatú szintetikus mutató nem vesz megfelelően figyelembe:

Hitelkockázat: Az alap vagyonának egy részét közvetlenül, vagy hitelderivatívák formájában kötvényekbe vagy pénzüpi eszközökbe fektetheti be. Fennáll annak kockázata, hogy a kibocsátók fizetéseképtelenné válnak, vagy fizetőképességük romlik, és ezek a kötvények vagy pénzüpi eszközökbe, hitelderivatívák részben vagy teljesen elvesztik értéküket.

Likviditási kockázat: Fennáll annak a kockázata, hogy valamely pozíciót csak jelentős költségekkel sikerül, vagy egyáltalán nem sikerül időben megfelelő áron értékesíteni. Ez a kockázat a befektetési jegyek visszaváltásának felfüggesztéséhez is vezethet.

Partnerkockázat: Az alap különböző szerződéses partnerekkel köt ügyleteket. Fennáll annak kockázata, hogy ezek a szerződéses partnerek például fizetéseképtelenség miatt nem teljesítik az alap követeléseit.

Működési kockázat és az eszközök letéti őrzéséhez kapcsolódó kockázat: Fennáll olyan veszteségek kockázata, amelyek belső eljárások/rendszerek működési zavara, vagy külső események miatt következnek be. A letéti őrzés az alap vagyonát érintő veszteségkockázatot rejt magában, amelyet a letéteményes vagy az alletéteményes fizetéseképtelensége, gondossági kötelezettségének megsértése vagy visszaélése okozhat.

Származtatott ügyletek kockázata: A származtatott ügyletek alkalmazásának célja fedezeti és befektetési célok megvalósítása. A származékos ügyletek jellegükénél fogva sokkal magasabb kockázatokat hordoznak magukban, mint a tőkeáttételt nem igénylő befektetési formák. Ezen kockázatok megfelelő befektetési technikákkal csökkenthetők, azonban teljes mértékben ki nem zárhatók. A tőkeáttétellel való kereskedés az adott ügyletbe fektetett összegnél is nagyobb mértékű veszteséggel járhat. A származtatott ügyletek alkalmazása a nettó kitétséggel növelésével arányosan az alap befektetési kockázatát növelheti.

Devizakockázat: Az alap vagyonának egy részét olyan eszközökbe fektetheti, amelyek devizában kerülnek meghatározásra, és az eszközérték meghatározása során a mindenkori aktuális devizaárfolyamon kerülnek átszámításra. Ebből fakadóan a devizaárfolyam változása lényegesen befolyásolhatja az alap nettó eszközértékét.

### 3. DÍJAK

A befektető által fizetett díjakat az alapkezelő az alap működtetésére használja fel, többek között az alap marketing és forgalmazási költségeire, ezek a díjak csökkentik a befektetés potenciális növekedését.

Az Ön befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak	
Vételi díj	6,00 %
Visszaváltási díj	0,00 %
Ez az Ön pénzéből befektetés előtt maximálisan levonható összeg.	
Az egy év során az alapból levont díjak	
Folyó költségek	0,68%
Az alapból bizonyos körülmények között levont díjak	
Teljesítménydíj	RMAX index hozamán felül elért hozam 30 %-a.

A díjakkal és költségekkel kapcsolatos további információk megtalálhatóak az alap tájékoztatójában és kezelési szabályzatában, illetve a következő linken: <http://www.access.hu>

A feltüntetett vételi és visszaváltási díjak a felszámítható maximum értékek. Előfordulhatnak olyan esetek, amikor kevesebb költséget kell fizetni. A tényleges jegyzési és visszaváltási díjakat megtudhatja a pénzügyi tanácsadójától vagy a forgalmazójától.

A folyó költségekre vonatkozó adat becslésen alapul. Az alap a működését 2016-ban kezdte meg.

A fenti költségek nem foglalják magukban a teljesítménydíjakat valamint a portfólióhoz kapcsolódó tranzakciós költségeket, kivéve az alap által más kollektív befektetési formákban eszközölt befektetésekhez kapcsolódóan fizetett vételi illetve visszaváltási díjakat.

### 4. MÚLTBELI TELJESÍTMÉNY

Az alap nyilvántartásba vételére 2016-ban került sor, így még nem áll rendelkezésre elegendő adat ahhoz, hogy a befektetők számára a múltbeli teljesítményről hasznos tájékoztatást adjanak.

### 5. GYAKORLATI INFORMÁCIÓK

Az alap letétkezelője az MKB Bank Zrt.. Az alap vezető forgalmazója az NHB Bank Zrt.

Az alapról további információkat az alapkezelő honlapján ([www.access.hu](http://www.access.hu)) vagy a forgalmazási helyeken lehet díjmentesen beszerezni, ahol az alap tájékoztatójának és kezelési szabályzatának, valamint legutóbbi éves és féléves beszámolójának másolatát lehet elérni magyar nyelven:

A forgalmazó helyeken és a fent hivatkozott internetes oldalon az alappal kapcsolatban egyéb gyakorlati információk (pl. a befektetési jegyek aktuális árfolyama, az alap forgalmazási rendje, havi jelentései) is megtalálhatók. Befektetési döntése előtt kérjük, tanulmányozza át az alappal kapcsolatos dokumentumokat.

Az alap székhelye szerinti állam (Magyarország) adójoga hatással lehet a befektető személyes adózási helyzetére.

Kizárólag a kiemelt befektetői információ alapján igény nem érvényesíthető, kivéve, ha az információ félrevezető, pontatlan, vagy nincs összhangban a tájékoztató más részeivel. Az Access befektetési Alapkezelő Zrt. csak akkor vonható felelősségre az ebben a dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az alap tájékoztatójának vonatkozó részeivel.

Ez az alap Magyarországon engedélyezett és a Magyar Nemzeti Bank szabályozza.

**Ezek a kiemelt befektetői információk 2016.05.10-én megfelelnek a valóságnak.**