

Access PP Deposit Nyíltvégű Befektetési Alap

ÉVES JELENTÉS 2017.

Befektetési Alap megnevezése:	Access PP Deposit Nyíltvégű Befektetési Alap
Kibocsátás időpontja:	2000.11.06
Nyilvántartásba vételi szám:	1111-104
ISIN kód: 2016.02.12 keletkeztetés	HU0000701826 2016.02.12-én törlés A Sorozat: HU0000716253 ILLIKVID sorozat: HU0000716246
NEÉ számítás típusa:	T+2 napra számolt.
Az alap devizaneme:	HUF
Az Alap típusa:	nyilvános, nyíltvégű, értékpapíralap
Az Alap futamideje	a bejegyzéstől határozatlan ideig terjed
Harmonizáció típusa:	Alap az 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 millió Ft

Letétkezelő: **Kereskedelmi és Hitelbank Zrt.** (2009. március hótól)
Székhelye: 1095 Budapest, Lehner Ödön fasor 9.
Cégjegyzékszám: 01-10-041043

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

Könyvvizsgáló: **Gold Bridge 95' Könyvvizsgáló és Pénzügyi Tanácsadó Kft**
Székhelye: 1024 Budapest, Lövéház u. 24.
MKVK tagsági szám: 000142
Könyvvizsgáló neve: Lukácsi Margit (kamarai eng. szám: 003569)

2013. február 14-től Access PP Deposit Nyíltvégű Befektetési Alapra változott az Alap elnevezése, melyről a 10/2012. számú vezérigazgatói határozat döntött. A névváltozás mellett az Alap befektetési politikája valamint az ügyfeleket és az alapot terhelő költségek és díjak is változtak.

A Buda-Cash Zrt „f.a.” működési körében felmerült ok miatt a Társaság a Kbtv. 114. § (1) bekezdés b) pontja alapján – 2015. február 24-én az értékpapíralapok esetén 30 napos, az ingatlanalap esetén 1 éves időtartamra – felfüggesztette a befektetési jegyek folyamatos forgalmazását. Az MNB 2015. március 26-án meghozott határozataival 2015. június 26. napjáig meghosszabbította az értékpapír alapok befektetési jegyei folyamatos forgalmazásának felfüggesztését.

Az Alapkezelő az Alapok kezelési szabályzata módosításának engedélyezése tárgyában - kérelmet nyújtott be, amelyet – az új forgalmazóval kötött szerződésére is tekintettel –kiegészített. Az Engedélyezési eljárást az MNB 2015. június 23. napján kiadmányozott V-KE-III-31/2015. számú végzésével felfüggesztette.

Fentiek okán az Alapkezelő 2015. június 24. napján ismételt az Alapok folyamatos forgalmazás felfüggesztésének meghosszabbítása iránti kérelmet terjesztett elő, amelyre tekintettel az MNB a folyamatos forgalmazás felfüggesztését a Kbtv. 116. § (1) bekezdése alapján jelen határozat rendelkező részében 2016. február 23. napjáig hosszabbította meg.

Az MNB az Alap befektetési jegyei folyamatos forgalmazása felfüggesztésének meghosszabbításáról a Kbtv. 114. § (1) bekezdés b) pontjában foglaltak mellett egyes alapok esetében a Kbtv. 114. § (1) bekezdés a) pontjában foglalt okokra is tekintettel döntött, ezért az Alap esetében az alapkezelő nettó eszközértéket nem tett közzé.

Az Alapkezelő, mint az ACCESS PP Deposite Nyíltvégű Befektetési alapkezelője a 2015.12.10-én, és 2015.12.11-én közzétett rendkívüli tájékoztatására tett közzé és a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (továbbiakban: Kbtv.) 128. § (1) bekezdése szerint elhatározta az Alap illikviddé vált eszközeinek az alap portfólióján, illetve az azokat megtestesítő befektetési jegyeknek a befektetési jegyek állományán belül történő elkülönítését, melyet 2016.02.12-én, elvégzett.

Az Alapkezelő 2017. március 22-i nappal megszűnési eljárást indított az Alapra, amely még a követelések értékesítésének nehézségei miatt még folyamatban van.

A fenti eseményekről a Társaság rendkívüli tájékoztatások útján értesítette a befektetőket.

Befektetési Politika

Az alap célja olyan befektetést kínálni, amely lehetőséget nyújt az ügyfeleknek arra, hogy likvid forrásaikat rugalmasan befektessék, és a hazai és nemzetközi pénz- és tőkepiacok növekedéséből egy hatékonyan kialakított és dinamikus kezelt portfólión keresztül részesedjenek. Az Alap abszolút hozamú kategóriában sorolható alapként az állampapírok hozamát meghaladó teljesítmény elérését tűzte ki célul. Az Alapkezelő Total Return stratégiát alkalmazva, jellemzően felülsúlyozza a fix hozamú pénzügyi eszközöket, lekötött betéteket a portfólióban, a fennmaradó portfólió hányadot pedig aktívan menedzseli az optimális hozam elérése érdekében. Az Alap elsődleges befektetési célpontjai a lekötött betéteken túl olyan – elsősorban hazai kibocsátású – állampapírok, vállalati kötvények, részvények, amelyek megfelelő likviditással rendelkeznek. Az Alapkezelő nem kíván 20%-ot elérő vagy azt meghaladó mértékben más befektetési alapok vagy kollektív pénzügyi eszközök befektetési jegyeibe fektetni. Az alapkezelő hatékony portfólió kialakítási céllal tőzsdei, tőzsdén kívüli részvényeket is vásárolhat és határidős eladással fedezett részvényügyleteket is köthet.

Az alap által vásárolni kívánt pénzügyi eszközök piacai elsősorban Magyarország, időszakonként az Egyesült Államok, Kanada és Európa legjelentősebb piacai, így forintban, dollárban vagy euróban lettek kibocsátva. Ezen eszközök mögöttes termékei lehetnek más devizában is (euró, jen, angol font, svájci frank kanadai dollár stb.). Az alap a külföldi fizetőeszközben fennálló pozíciójának megfelelően a devizaárfolyamok változásából eredő kockázatának csökkentése érdekében, fedezeti jelleggel határidős illetve opciós devizaügyleteket köthet. Az alap a felhalmozott kamatokat, osztalékokat újra befekteti.

Az Alap Éves jelentése a 2014. évi XVI. törvény 7. számú melléklete alapján készült, melynek melléklete az Alap Éves Beszámolója.

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

I. a) Likvid sorozat

ezer Ft

	Megnevezés	2016		2017	
		ezer Ft	mo%	ezer Ft	mo%
I.	<u>KÖTELEZETTSÉGEK</u>				
1.	Hitelállomány		0		0
2.	Egyéb kötelezettségek	1 009	0,1	2	0,00
2.1	Alapkezelői díj		0		
2.2	Letétkezelői díj		0		
2.3	Bizományosi díj		0		
2.4	Forgalmazói díj	908	0,09		
2.5	Közzétételi költség		0		
2.6	Reklám költség		0		
2.7	Költségként elszámolt egyéb tétel	24	0		
2.8	Egyéb - nem költségalapú - kötelez.	77	0,01	2	0,24
3.	Céltartalékok		0		
4.	Passzív időbeli elhatárolások	8 619	0,89	1 367	4,17
	Kötelezettségek összesen	9 628	0,99	1 369	4,41
II.	<u>ESZKÖZÖK</u>				
1.	Folyószámla, készpénz	96 796	9,94	34 167	104,17
2.	Egyéb követelés	2 278	0,23		
3.	Lekötött bankbetét				
3.1	Max. 3 hó lekötésű				
3.2	3 hónapnál hosszabb lekötésű				
4.	Értékpapírok	913 874	93,85		
4.1	Állampapírok				
4.1.1	Kötvények				
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	404 449	41,53		
4.3.1	Tőzsdére bevezetett	17 976	1,85		
4.3.1.1	ALTERA NYRT. C SZOROZAT	10 088	1,04		
4.3.1.2	APPENINN	6 029	0,62		
4.3.1.3	SYNERGON	1 859	0,19		
4.3.2	Külföldi részvények	386 473	39,69		
4.3.2.1	SKYHARBOUR RESOURCES	1 473	0,15		
4.3.2.2	GEO INNOVATIONY ELS	385 000	39,54		
4.3.3	Tőzsdén kívüli				
4.4	Jelzáloglevelek				

4.4.1	Tőzsdére bevezetett				
4.4.2	Tőzsdén kívüli				
4.5	Befektetési jegyek	509 425	52,31		
4.5.1	Tőzsdére bevezetett				
4.5.2	Külföldi befektetési jegyek	9 930	1,02		
4.5.2.1	ELSO MAGYAR DAYTRADE	9 930			
4.5.3	Tőzsdén kívüli	499 495	51,29		
4.5.3.1	ACCESS ALTERNATIVE	13 767	1,41		
4.5.3.2	ACCESS GLOBAL SELECTION	96 468	9,91		
4.5.3.3	ACCESS COMMODITY SELECTION	103 956	10,68		
4.5.3.4	CAPITOL INGATLAN	250 311	25,7		
4.5.3.5	HFT SZÁRM. BEF. JEGY A SZOROZAT	17 598	1,81		
4.5.3.6	ICASH DYNAMIC FX SZARM.	10 415	1,07		
4.5.3.7	Q1 INGATLANFEJLESZTŐ BEF.JEGY	6 980	0,72		
4.6	Kárpótlási jegy				
5.	Származékos ügyletek				
5.1	Tőzsdei határidős ügyletek				
5.2	Tőzsdén kívüli határidős ügyletek				
6.	Aktív időbeli elhatárolások				
	Eszközök összesen	1 012 948	104,02	34 167	104,17
	SAJÁT TŐKE / Nettó eszközérték	973 808	100	32 798	100
	Kibocsátott befektetési jegy összesen	476 293	ezer db	276 467	ezer db
	Egy befektetési jegyre jutó eszközérték	2,044557		0,118634	

I. b) Illikvid sorozat

ezer Ft

	Megnevezés	2016		2017	
		ezer Ft	mo%	ezer Ft	mo%
I.	KÖTELEZETTSÉGEK				
1.	Hitelállomány		0		0
2.	Egyéb kötelezettségek	170	0,06	146	0,05
2.1	Alapkezelői díj				
2.2	Letétkezelői díj				
2.3	Bizományosi díj				
2.4	Forgalmazói díj				
2.5	Közzétételi költség				
2.6	Reklám költség				
2.7	Költségként elszámolt egyéb tétel				
2.8	Egyéb - nem költségalapú - kötelez.	170	0,06	146	0,05
3.	Céltartalékok				
4.	Passzív időbeli elhatárolások	340	0,12	286	0,1
	Kötelezettségek összesen	510	0,18	432	0,15
II.	ESZKÖZÖK				
1.	Folyószámla, készpénz	268	0,09	18 515	6,59
2.	Egyéb követelés	283 051	100,09	262 958	93,57
3.	Lekötött bankbetét				
3.1	Max. 3 hó lekötésű				
3.2	3 hónapnál hosszabb lekötésű				
4.	Értékpapírok				
4.1	Állampapírok				
4.1.1	Kötvények				
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	Résztvények				
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	Tőzsdei határidős ügyletek				
5.2	Tőzsdén kívüli határidős ügyletek				
6.	Aktív időbeli elhatárolások				
Eszközök összesen		283 319	100,18	281 474	100,15
SAJÁT TŐKE / Nettó eszközérték		282 809	100	281 042	100
Kibocsátott befektetési jegy összesen		1 349 384 ezer db		1 349 384 ezer db	
Egy befektetési jegyre jutó eszközérték		0,209584		0,208274	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

a) Likvid sorozat

darab	2016	2017
Nyitó	756 047 279	476 293 171
Tárgyévi eladás	6 185 900	116 316 132
Tárgyévi visszaváltás	-285 940 008	-316 142 070
Záró	476 293 171	276 467 233

b) Illikvid sorozat

darab	2016	2017
Nyitó	1 349 383 644	1 349 383 644
Tárgyévi eladás		
Tárgyévi visszaváltás		
Illikvid elkülönítés	1 349 383 644	1 349 383 644
Záró	1 349 383 644	1 349 383 644

A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása a Kbtv. 114. § (1) bekezdés b) pont alapján 2015.02.24-től felfüggesztés alatt állt. A felfüggesztés oka, valamennyi alap Vezető forgalmazója a Buda-Cash Zrt., amelynek tevékenységei engedélyét az MNB Felügyelet a 2015. február 24. napján meghozott, N-JÉ-III-11/2015. számú végzésével, azonnali hatállyal felfüggesztette. A befektetési jegyek forgalmazás 2016.02.22-én helyreállt.

III. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték

a) Likvid sorozat

Ft/db	2016	2017
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	2,044557	0,118634

b) Illikvid sorozat

Ft/db	2016	2017
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	0,209584	0,208274

IV. A befektetési alap összetétele

Az alap által vásárolni kívánt pénzügyi eszközök piaci elsősorban Magyarország, időszakonként az Egyesült Államok, Kanada és Európa legjelentősebb piaci, így forintban, dollárban vagy euróban lettek kibocsátva. Ezen eszközök mögöttes termékei lehetnek más devizában is (euró, jen, angol font, svájci frank kanadai dollár stb.).

a) Likvid sorozat

	2016	A saját tőke %-ában	2017	A saját tőke %-ában
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	17 976	2,52		
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	895 898	91,99		
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok				
Egyéb átruházható értékpapírok				
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok				
Határidős (származtatott) ügyletek piaci értéke				
Lekötött betét				
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	973 808	100	32 798	100

b) Illikvid sorozat

	2016	A saját tőke %-ában	2017	A saját tőke %-ában
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok				
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok				
Egyéb átruházható értékpapírok				
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok				
Határidős (származtatott) ügyletek piaci értéke				
Lekötött betét				
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	282 809	100	281 042	100,00

Access PP Deposit Nyíltvégű Befektetési Alap

Az Alap nem fizet hozamot, a működés során képződő tőkenövekményt – mely kamatból és árfolyamnyereségből tevődhet össze – folyamatosan újra befekteti. Az egyszeri hozam, illetve tőkekifizetés helyett az Alapkezelő folyamatos napi értéken történő visszavásárlási kötelezettséget vállal, amivel garantálja, hogy a befektetők jegyeik részleges vagy teljes visszaváltásával nyereségükhöz tetszőleges időpontban hozzájussanak és azt, mint árfolyamnyereséget realizálhassák.

h) A tőkeszámla változásai

- Likvid sorozat

ezer Ft

	2016	2017
Saját tőke	973 808	32 798
Indulótőke	476 293	276 467
Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	762 233	592 609
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-285 940	-316 142
Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	497 515	-243 669
Kibocsátott befektetési jegyek eladási értékülönözete	-671 071	-852 330
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönözete	-301 942	-319 838
Értékelési különözet tartaléka	-123 573	0
Elöz év(ek) eredménye	1 667 442	1 594 094
Üzleti év eredménye	-73 341	-665 595

- Ilkvid sorozat

ezer Ft

	2016	2017
Saját tőke	282 809	281 042
Indulótőke	1 349 384	1 349 384
Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 349 384	1 349 384
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)		
Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-1 066 575	-1 068 342
Kibocsátott befektetési jegyek eladási értékülönözete	1 371 386	1 371 386
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönözete		
Értékelési különözet tartaléka		
Elöz év(ek) eredménye	-124	-2 437 961
Üzleti év eredménye	-2 437 837	-1 767

A befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

- Likvid sorozat

A mérleg fordulónapján értékpapír állománnyal nem rendelkezett.