

2016

**FÉLÉVES JELENTÉS**

Befektetési Alap megnevezése:	<b>Access PP Deposit Nyíltvégű Befektetési Alap</b>
Kibocsátás időpontja:	2000.11.06
Nyilvántartásba vételi szám:	1111-104
ISIN kód:	HU0000701826 2016.02.12-én törlés
2016.02.12 keletkeztetés	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.

<u>Alapkezelő:</u>	<b>ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt.</b>
Székhelye:	1054 Budapest, Akadémia u. 7-9.
Cégjegyzékszám:	01-10-044378
PSZÁF eng. száma:	III/100.052/2000
Jegyzett tőkéje:	100 millió Ft
<u>Letétkezelő:</u>	<b>Kereskedelmi és Hitelbank Zrt.</b> (2009. március hótól)
Székhelye:	1095 Budapest, Lehner Ödön fasor 9.
Cégjegyzékszám:	01-10-041043
<u>Vezető forgalmazó:</u>	<b>NHB Növekedési Hitel Bank Zrt.</b>
Székhelye:	1118 Budapest, Kelenhegyi út 39.
Cégjegyzékszám:	01-10-041371
<u>Könyvvizsgáló:</u>	<b>KÖNYV-PROFIT Könyvvizsgáló Kft</b>
Székhelye:	1067 Budapest, Teréz krt. 33.
MKVK tagsági szám:	000199
Könyvvizsgáló neve:	Csáki Bertalan (kamarai eng. száma: 003083)

**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 Deposit 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.

A befektetési jegy ISIN azonosítója:

Sorozat megjelölése	ISIN azonosító
„A” sorozat	HU0000716253
„L” sorozat	HU0000716246

Az alapkezelő 2015. november 2. napján valamennyi Alapra vonatkozóan forgalmazói szerződést kötött az NHB Növekedési Hitel Bank Zártkörűen Működő Részvénytársasággal (székhely: 1118 Budapest, Kelenhegyi út 39.; cégjegyzékszám: 01-10-041371, vezetve a Fővárosi Törvényszék Cégbíróságánál).

**Az „A” sorozatú befektetési jegyek forgalmazása, a Befektetési Alap Nettó eszközérték számítása 2016.02.22-én helyreállt.**

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

## Befektetési Politika

Az Alap abszolút hozamú kategóriában sorolható alapként az állampapírok hozamát meghaladó teljesítmény elérését tűzte ki célul. Az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik nagyon rövid időtávon belül ki akarják venni az alapból a pénzüket, ezért az alapkezelő által javasolt legrövidebb befektetési időtartam 3 év.

Az alap célja olyan befektetést kínálni, amely lehetőséget nyújt az ügyfeleknek arra, hogy likvid forrásait rugalmasan befektessék, és a hazai és nemzetközi pénz- és tőkepiacok növekedéséből egy hatékonyan kialakított és dinamikus kezelt portfólión keresztül részesedjenek. Az alap a hazai likviditási és pénzpiaci alapok hozamát meghaladó teljesítmény elérését tűzte ki célul.

Az Alapkezelő a kötvények esetében total return stratégiát alkalmazva, aktívan menedzseli a kötvényportfóliót az optimális hozam elérése érdekében. Az Alapkezelő jellemzően felül súlyozza a fix hozamú pénzügyi eszközöket, lekötött betéteket a portfólióban. 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 piaci 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.

A jelentés a 2014. évi XVI. törvény 6. számú melléklete alapján készült

## I. Vagyonkimutatás

Az Alap portfóliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

### Likvid sorozat

	2015.05.13		időszak nyitó állománya nincs hivatalos nettó eszközérték		Időszak záró állománya	
	HUF	A saját tőke %	2015.12.31 HUF	2016.06.30 HUF	A saját tőke %	
eszközök összesen:	4 589 717 349	100.81%	1 548 806 855	1 451 646 929	101.58%	
<b>banki egyenlegek, számla pénz</b>	<b>1 099 664 425</b>	24.15%	<b>1 017 766 648</b>	<b>42 122 440</b>	2.95%	
HUF folyószámla	1 099 664 425	24.15%	1 017 766 648	28 631 481	2.00%	
Egyéb deviza folyószámla	0	0.00%	0	13 490 959		
Átruházható értékpapírok	766 681 313	16.84%	0	0	0.00%	
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	<b>0</b>	0.00%	<b>0</b>	<b>0</b>	0.00%	
Diszkontkincstárjegy	0	0.00%	0	0	0.00%	
<b>Részvények</b>	<b>416 320 616</b>	9.14%	<b>171 892 241</b>	<b>163 284 761</b>	11.43%	
Belföldi részvények	326 847 125	7.18%	110 160 475	85 589 822	5.99%	
Külföldi részvények	89 473 491	1.97%	61 731 766	77 694 939	5.44%	
<b>Kollektív befektetési értékpapírok</b>	<b>350 360 697</b>	7.70%	<b>318 086 802</b>	<b>820 860 798</b>	57.44%	
Belföldi Befektetési jegy	350 360 697	7.70%	318 086 802	820 860 798	57.44%	
<b>egyéb eszközök</b>	<b>2 723 371 611</b>	59.82%	<b>41 061 164</b>	<b>425 378 930</b>	29.77%	
származtatott termékek (kezelési szabályzat szerinti értékelése)	0	0.00%	0	0	0.00%	
egyéb követelés	458 823	0.01%	686 164	385 003 930	26.94%	
egyéb követelés(f.a. folyószámla, betét)	2 722 912 788	59.81%	0	0	0.00%	
egyéb követelés értékpapír eladás,	0	0.00%	40 375 000	40 375 000	2.83%	
<b>Kötelezettségek összesen:</b>	<b>-36 804 386</b>	-0.81%	<b>-13 469 703</b>	<b>-12 750 546</b>	-0.89%	
Költségek:	-6 343 386	-0.14%	-13 469 703	-9 484 241	-0.66%	
Egyéb kötelezettségek:	-30 461 000	-0.67%	0	-3 266 305	-0.23%	
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>4 552 912 963</b>		-	<b>1 429 089 570</b>		
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>	<b>2.162461</b>		-	<b>2.0611</b>		

**Illikvid sorozat**

	Hivatalos Nettó eszközérték		Időszak záró állománya	
	2016.02.22	A saját tőke %	2016.06.30	A saját tőke %
	HUF		HUF	
eszközök összesen:	2 720 770 229	100.01%	2 722 059 571	100.02%
<b>banki egyenlegek, számla pénz</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>1 289 342</b>	<b>0.05%</b>
HUF folyószámla	0	0.00%	1 289 342	0.05%
<b>Átruházható értékpapírok:</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>DRB Bank Törzsrészevény</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>egyéb eszközök</b>	<b>2 720 770 229</b>	<b>100.01%</b>	<b>2 720 770 229</b>	<b>99.97%</b>
HUF követelés Buda-Cash F.A.	509 675 952	18.74%	509 675 952	18.73%
HUF követelés BRB Bank Zrt F.A.	629 539 651	23.14%	629 539 651	23.13%
HUF követelés DRB Bank Zrt F.A.	105 795 284	3.89%	105 795 284	3.89%
HUF követelés DDB Bank Zrt F.A.	647 421 512	23.80%	647 421 512	23.79%
HUF követelés ÉRB Bank Zrt F.A.	828 337 830	30.45%	828 337 830	30.44%
<b>Kötelezettségek összesen:</b>	<b>-403 271</b>	<b>-0.01%</b>	<b>-497 508</b>	<b>-0.02%</b>
Költségek:	-403 271	-0.01%	-497 508	-0.02%
Felügyeleti Díj	-141 951	-0.01%	-165 836	-0.01%
NAV/MNB Különadó	-261 320	-0.01%	-331 672	-0.01%
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>2 720 366 958</b>		<b>2 721 562 063</b>	
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>	<b>2.016007</b>		<b>2.016893</b>	

**II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma**

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 tevékenységéi engedélyét az MNB Felügyelet a 2015. február 24. napján meghozott, N-JÉ-III-11/2015. számú végzésével, azonnali hatállyal felfüggesztette. Az alapkezelő 2015. november 2. napján valamennyi Alapra vonatkozóan forgalmazói szerződést kötött az NHB Növekedési Hitel Bank Zártkörűen Működő Részvénytársasággal (székhely: 1118 Budapest, Kelenhegyi út 39.; cégjegyzékszám: 01-10-041371, vezetve a Fővárosi Törvényszék Cégbíróságánál).

A Likvid-Illikvid eszközök elkülönítése miatt, a KELER Zrt. közreműködésével 2016.02.12-én a

2 105 430 923 darab HU0000701826 ISIN kódú befektetési jegy **törlésre** került, **keletkeztetve** lett  
756 047 279 darab HU0000716246 ISIN kódú „A” sorozatú befektetési jegy és  
1 349 383 644 darab HU0000716246 ISIN kódú „IL” sorozatú befektetési jegy

**Az A sorozatú befektetési jegyek forgalmazása 2016.02.22-én helyreállt.**

**Likvid sorozat**

	Darab
2016.02.12-én keletkeztetett mennyiség,	<b>756 047 279</b>
Tárgy időszak eladás	0
Tárgy időszak visszaváltás	62 684 822

A tárgyidőszak végén forgalomban lévő befektetési jegyek száma	<b>693 362 457</b>
--	--------------------

**Illikvid sorozat**

	Darab
2016.02.12-én keletkeztetett mennyiség	<b>1 349 383 644</b>
Tárgy időszak keletkeztetés	0
Tárgy időszak törlés	0
A tárgyidőszak végén forgalomban lévő befektetési jegyek száma	<b>1 349 383 644</b>

**III. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték**
**Likvid sorozat**

Dátum	Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték
2016.02.22 (T nap: 2016.02.18)	2,006940
2016.03.31 (T nap: 2016.03.29)	2,027318
2016.04.29 (T nap: 2016.04.27)	2,059299
2016.05.31 (T nap: 2016.05.27)	2,046149
2016.06.30 (T nap: 2016.06.28)	2,061100

**Illikvid sorozat**

Dátum	Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték
2016.02.22 (T nap: 2016.02.18)	2,016007
2016.03.31 (T nap: 2016.03.29)	2,015841
2016.04.29 (T nap: 2016.04.27)	2,015708
2016.05.31 (T nap: 2016.05.27)	2,015584
2016.06.30 (T nap: 2016.06.28)	2,016893

**IV. A befektetési alap összetétele**

A kezelési szabályzatnak a befektetési szabályokat érintő változásait az MNB határozatban hagyta jóvá, mely módosítások a közzétételt követő 30. naptól léptek hatályba. MNB határozat száma: H-KE-III-89/2016 számú határozat, kelte: 2016.01.29.

Instrumentum megnevezése	ISIN	darab	számított értéke az alap devizanemében	Nettó eszközérték %
--------------------------	------	-------	--	---------------------

Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok

ACCESS ALTERNATIVE A sorozat Bef. Jegy	HU0000716279	185 830 063	103 591 898	7.25%
ACCESS COMMODITY SELECTION B.JEG	HU0000711817	358 792 426	209 536 930	14.66%
ACCESS GLOBAL SELECTION Bef. Jegy	HU0000701990	68 605 436	99 452 704	6.96%
CAPITOL INGATLAN Bef. Jegy.	HU0000703186	494 663 943	237 037 520	16.59%
CHRONO SZÁRM. BEF.JEGY	HU0000701933	144 641 954	111 381 826	7.79%

Access PP Deposit Nyíltvégű Befektetési Alap

ICASH CONSERVATÍVE SZÁRM. BEF.JEGY	HU0000704366	21 182 674	16 326 800	11.40%
ACCESS ALTERNATÍVE ILLIKVID	HU0000716261	23 633 072	13 772 716	9.60%
HFT SZÁRM. BEF. JEGY A SOROZAT	HU0000716295	47 256 554	19 289 038	13.50%
ICASH DYNAMIC FX SZÁRM. BEF.JEGY	HU0000702311	15 554 591	10 471 366	7.30%
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok			-	
ALTERA NYRT. C SOROZAT	HU0000115308	8 235	17 869 950	1.25%
MTELEKOM	HU0000073507	16 000	7 104 000	0.50%
NORBI UPDATE LOWCARB NYRT.	HU0000128103	127 436	32 113 872	2.25%
Synergon	HU0000069950	413 000	1 858 500	0.13%
PROBE METALS AKTIE	CA74273V1067	179 400	42 030 047	2.94%
SKYHARBOUR	CA8308162038	1 777 000	17 673 864	1.24%
WELGREEN PLATINUM	CA9495041043	220 000	17 991 028	1.26%
APPENINN	HU0000102132	118 500	25 003 500	1.75%
CIG PANNÓNIA	HU0000097738	10 000	1 640 000	0.11%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok			-	
egyéb átruházható értékpapírok			-	

Határidős (származtatott) ügyletek nyitott pozíciók

Termék	pozíció irány	kontraktus méret	kötési ár	pozíció eredménye fordulónapon
-	-	-	-	-

Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke*	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer
Tényleges	100,00%	100,00%
Maximális	2000%	2000%

\*Az Alapkezelő az Alap tőkeáttétel szerinti kitétszégének számítását a bruttó, valamint a kötelezettség módszerrel számítja ki. A bruttó módszer az Alap teljes kitétszégét adja meg, míg a kötelezettség módszer figyelembe veszi az Alapban lévő befektetési eszközök fedezeti és nettósítási hatásait is. Az Alapkezelő az Alap esetében alkalmazható tőkeáttétel (nettó összesített kockázati kitétszég) legnagyobb mértékét az Alap típusa, befektetési stratégiája, a tőkeáttétel forrásai, az eszközök és a kötelezettségek aránya, a tőkeáttétel fedezeti biztosítékának mértéke, az Alap mögöttes piacain végrehajtott üzletkötések volumene, természete és kiterjedése, valamint az üzletkötések végrehajtási helyszíneit jelentő pénzügyi szolgáltatók, intézmények, partnerek által képviselt rendszerkockázat alapján állapítja meg és a kezelési szabályzatban rögzíti. A tőkeáttétel mértéke a tájékoztatási időszakban a feltüntetett tényleges és a megengedett maximális értékek között ingadozott. Az Alapkezelő az Alap nevében kötött szerződések, teljesült megbízások, tőkeáttételt eredményező ügyletek vonatkozásában biztosítékokat nem nyújt, garanciákat nem vállal, valamint ezek újbóli felhasználására jogokat nem szerez és nem biztosít.

**Illikvid sorozat**

Felszámolás alatt álló társaságoktól az összes pénzeszköz követelés: 2.720.770.229.-FT.

Instrumentum megnevezése	ISIN	darab	számított értéke az alap devizanemében	Nettó eszközérték %
--------------------------	------	-------	--	---------------------

Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok

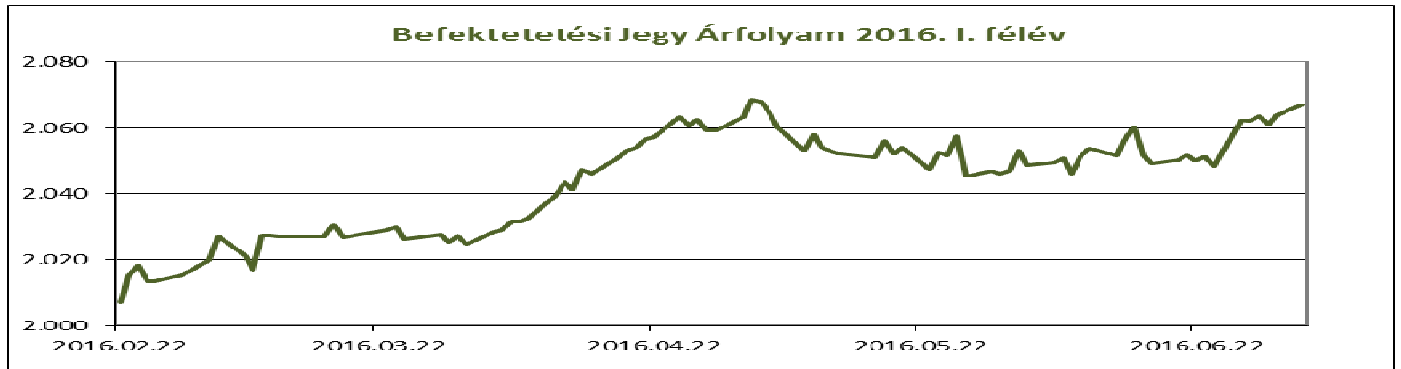
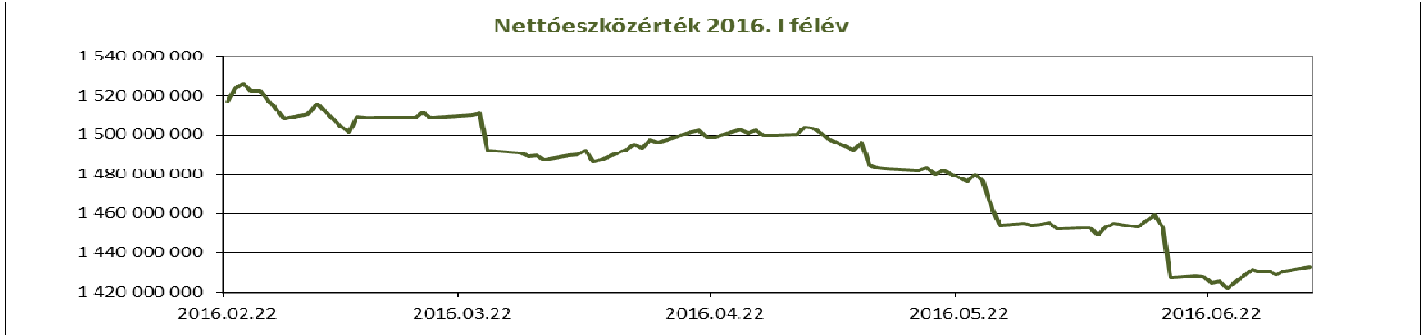
DRB BANK TÖRZS	HU0000099346	42 716	0.00	0.00%
----------------	--------------	--------	------	-------

Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok

A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok

egyéb átruházható értékpapírok

Nettó eszközérték, árfolyam alakulása 2016. I. félévében, „A” sorozatú Befektetési jegy tekintetében



Budapest, 2016. 08.30.

Access Befektetési Alapkezelő Zrt.