

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

az Első Magyar Daytrade Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap

2015. évi Éves beszámolójához

Az Első Magyar Daytrade Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alapra (előző neve: XGA Total Return Befektetési Alap, ACCESS Total Return Befektetési Alap) **2015. december 31-i mérleg szerinti**

Saját tőkéje (nettó eszközértéke)	226 891 Euró
Befektetési jegyek darabszáma	1 492 175 db
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	0,152054 Euró

Az Alap 2015. év végi tőkenövekménye -1.265.284 Euró, mely az induló tőke értékének -84,8%-a. Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték 55,1%-kal alacsonyabb az előző évi 0,338725 Euró/db értéknél.

A Letétkezelő által kimutatott és közzétett nettó eszközérték 226.889 Euró, az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték 0,152053 Euró. Az eltérés az elhatárolt költségek pontosításából adódik.

1. Általános rész

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

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

Forgalmazó: **Raiffeisen Bank Zrt.**
Székhelye: 1054 Budapest, Akadémia utca 6.
Cégjegyzékszám: 01-10-041042

Letétkezelő: **Erste Bank Hungary Zrt.**
Székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.
Cégjegyzékszám: 01-10-041054

ELSŐ MAGYAR DAYTRADE SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Kiegészítő melléklet a 2015. évi Éves beszámolóhoz

Könyvvizsgáló: **HK Adócontrol Könyvelő és Könyvvizsgáló Kft.**
Székhelye: 6055 Felsőlajos, Hársfa utca 10.
MKVK tagsági szám: 002125
Könyvvizsgáló neve: Dr. Hegedűs Mihály (kamarai eng. száma: 006219)

Könyvviteli szolgáltató: **ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt.**
Hofer Alíz (nyilvántartási szám: 131966)

A beszámoló aláírója: **Balogh Attila**, az Alapkezelő vezérigazgatója
(1054 Budapest, Akadémia u. 7.)

Az XGA TOTAL RETURN Befektetési Alapot 2008. május 22-én vette nyilvántartásba a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete E-III-110.648-1/2008. sz. határozatával, 1111-279 lajstromszámon (ISIN kódja: HU0000706783). Az Alap típusa: nyíltvégű értékpapír alap, alapok alapja, futamideje: a nyilvántartásba vételtől határozatlan ideig terjed, a jegyek névértéke: 1 Euró, a jegyek típusa: névre szóló dematerializált befektetési jegyek.

Az Alapkezelő 2011. január 19-én a Felügyelethez benyújtott kérelmében kezdeményezte az Alap tájékoztatójának és kezelési szabályzatának módosítását. A beadvány tanúsága szerint **ACCESS Total Return Nyíltvégű Befektetési Alapra** módosult az alap elnevezése, valamint egyes díjak és költségek megváltoztatása mellett pontosításra került a sikerdíjra vonatkozó szabály. A változások a PSZÁF jóváhagyását (KE-III-49/2011.sz. határozat) és a közzétételt követően léptek hatályba.

Az Alapkezelő 2011. december 01-én a Felügyelethez benyújtott kérelmében kezdeményezte az Alap tájékoztatójának és kezelési szabályzatának módosítását. A beadvány tanúsága szerint **Első Magyar Daytrade Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alapra** módosult az alap elnevezése, valamint egyes díjak és költségek megváltoztatása mellett pontosításra került a sikerdíjra vonatkozó szabály. A változások a 2011. december 22-i PSZÁF jóváhagyását (KE-III-49/2011.sz. határozat) és a közzétételt követően léptek hatályba.

Az Alapkezelő Igazgatósága a 2014. július 27. napján kelt, 2014.07.25/1. számú 2014.11.13. napján kelt 2014.11.13/1 számú határozatával módosított határozatban elhatározta a beolvadó - Eagle Eye Absolute Return Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap - alap **2015. január 16.** napján történő beolvadását az átvevő - Első Magyar Daytrade Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap - alapba.

Az egyesülés indoka, hogy az Alapkezelő átlátható és költséghatékony termékpalettát szeretne kialakítani a befektetői számára. Ennek keretében vélt indokolttá a hasonló befektetési politikájú alapok összevonása, melyek az egyesülés után költséghatékonyabb formában működhetnek, amely előnyeiket a befektetők is élvezhetik. A beolvadó és az átvevő alap hasonló kockázati profilú, befektetési céljai, illetve befektetési stratégiája pedig gyakorlatilag megegyezik.

ELSŐ MAGYAR DAYTRADE SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP
Kiegészítő melléklet a 2015. évi Éves beszámolóhoz

2015. január 16. napján a beolvadás megtörtént.

	Beolvadó alap adatai	Átvevő alap adatai
az Alap neve	Eagle Eye Absolute Return Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap	Első Magyar Daytrade Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap
az Alap működési formája	nyilvános	
az Alap fajtája	nyíltvégű	
az Alap elsődleges eszközkategóriájának típusa	értékpapíralap	
az Alap harmonizációja	ÁÉKBV irányelv alapján nem harmonizált alap	
az Alap futamideje	határozatlan	
befektetési jegy névértéke	1 EUR	
befektetési jegy pénzneme	EUR	
befektetési jegy ISIN azonosítója	HU0000712021	HU0000706783
az Alap nyilvántartásba vételének időpontja	2010.07.28.	2008.05.22
az Alap nyilvántartásba vételének száma	EN-III/TTE-312/2010	E-III/110.648-1/2008.
Alapkezelő	ACCESS Befektetés Alapkezelő Zrt.	
Letétkezelő	ERSTE BANK Zrt.	
Forgalmazó	BUDA-CASH BRÓKERHÁZ Zrt. (vezető) Raiffeisen Bank Zrt. (további forgalmazó)	
Könyvvizsgáló	Gyimesi és Társa Kft.	

Az Átvevő Alap folyamatos könyvelésében megjelenő tételek a beolvadás napján:

		Euro	
Buda-Cash HUF	178,09	Befektetési jegyek névértéke	425 372,00
Buda-Cash EUR	71,86	Befektetési jegyekre jutó tőkenövekmény	-278 179,86
Követelés összesen:	249,95	Saját tőke	147 192,14
ERSTE EUR bankszámla	130 685,66		
ERSTE HUF bankszámla	17 359,55		
Pénzeszközök összesen:	148 045,21		
Kötelezettségek, költségek	-1 103,02		
Eszköz-kötelezettség	147 192,14		

A beolvadó alap 2015. január 16. napjára készült mérlege:

ELSŐ MAGYAR DAYTRADE SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP
Kiegészítő melléklet a 2015. évi Éves beszámolóhoz

MÉRLEG

fordulónap: 2015.01.16

Eagle Eye Absolute Return Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap

1054 Budapest, Akadémia u. 7-9.

adatok EURO-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Nyitó	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
A.	Befektetett eszközök			
I.	Értékpapírok			
1.	Értékpapírok			
2.	Értékpapírok értékelési különbözete			
	a) kamatokból, osztalékokból			
	b) egyéb			
B.	Forgóeszközök	149 519		148 295
I.	Követelések	260		250
1.	Követelések	266		250
2.	Követelések értékvesztése (-)			
3.	Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	-6		
4.	Forintkövetelések értékelési különbözete			
II.	Értékpapírok			
1.	Értékpapírok			
2.	Értékpapírok értékelési különbözete			
	a) kamatokból, osztalékokból			
	b) egyéb			
III.	Pénzeszközök	149 259		148 045
1.	Pénzeszközök	149 923		148 992
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-664		-947
C.	Aktív időbeli elhatárolások			
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete			
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	149 519		148 295
E.	Saját tőke	147 738		147 192
I.	Indulótőke	747 553		747 553
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 568 225		747 553
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-820 672		
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-599 815		-600 361
	Kibocsátott befektetési jegyek eladási értékkülönbözete	-1 133 365		-490 124
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	643 240		
2.	Értékelési különbözet tartaléka	-670		-943
3.	Előző év(ek) eredménye	-69 283		-109 021
4.	Üzleti év eredménye	-39 737		-273
F.	Céltartalékok			
G.	Kötelezettségek	934		
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek			
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	934		
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete			
H.	Passzív időbeli elhatárolások	847		1 103
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	149 519		148 295

Befektetési politika

Az Alap célja, hogy piaci szituációtól függetlenül jelentős tőkenövekedést biztosítson, megvalósítsa az abszolút hozam koncepcióját. Ezért az Alap előtt nyitva áll a short pozíciók nyitásának lehetősége, az árfolyamcsökkenésen való nyereség elérése. Az Alap az átlagosnál lényegesen magasabb kockázatot felvállalva, rövidtávú pozíciókat vesz fel, elsősorban a legnagyobb likviditású nemzetközi indexek, mint a DAX, S&P500, stb. származtatott termékein keresztül. A felvett pozíciók az alap befektetési stratégiájával összhangban, jellemzően napon belüli zárásra kerülnek.

Az Alap szokásosnál magasabb kockázatának oka, hogy a származtatott alapok a jogszabály által megengedett, saját tőkéjükre vetített maximum kétszeres tőkeáttételt is felvehetnek, amely lehetőséggel az Alapkezelő indokolt piaci helyzetekben – szigorú kockázatkezelési szabályokat betartva – élni is kíván. A kibocsátó és a forgalmazó felelőssége a tájékoztatóval kapcsolatosan nem egyetemleges, azaz a tájékoztató tartalmáért kizárólag az Alapkezelő vállal felelősséget. Alap az átlagosnál lényegesen magasabb kockázatot felvállalva, rövidtávú pozíciókat vesz fel, elsősorban a legnagyobb likviditású nemzetközi indexek, mint a DAX, S&P500, stb. származtatott termékein keresztül. A felvett pozíciók az alap befektetési stratégiájával összhangban, jellemzően napon belüli zárásra kerülnek. Az Alap további, lehetséges befektetési célpontjait határidős devizapiacokon kereskedett devizapárok és olyan – külföldi kibocsátású – részvények, ETF, CFD, ETC stb. pénzügyi eszközök jelentik, amelyek a legnagyobb forgalmú nemzetközi tőzsdék elektronikus piacain jelentős forgalommal, megfelelő likviditással rendelkeznek. Az Alap a szokásosnál magasabb kockázatának oka, hogy a származtatott alapok a jogszabály által megengedett, saját tőkéjükre vetített kétszeres (2x) tőkeáttételt is felvehetnek, amely lehetőséggel az Alapkezelő indokolt piaci helyzetekben – szigorú kockázatkezelési szabályokat betartva – élni is kíván. Az alap határidős piacokon felvett nyereséges pozíciók növelésével, folyamatos kockázatkezelésével és a veszteséges pozíciók mielőbbi lezárásával próbál az állampapírhozamokat meghaladó hozamot elérni. Az Alap származtatott alapként mind az adott pozícióban felvehető maximális tőkeáttétel, mind a short pozíciók nyitásának lehetőségével élni kíván, hogy piaci szituációtól függetlenül jelentős hozamot biztosítson, megvalósítsa az abszolút hozam koncepcióját. Az Alap befektetési döntései nagymértékben az árfolyamelemzésen alapuló technikai elemzésre és kvantitatív módszerekre, valamint fundamentális elemzési módszerekre épülnek, teret hagyva a portfólió menedzserek intuitív döntéseinek is. Amikor az Alapkezelő egy adott időszakban nem lát jó befektetési lehetőséget, jellemzően rövid hátralévő futamidejű állampapírokat vagy más pénzügyi eszközöket is vásárolhat, de nincs kizárva egyéb fix hozamú pénzügyi eszköz megvásárlásának lehetősége sem.

Az Alap befektetési hozamát (kamat, osztalék, árfolyamnyereség) folyamatosan újra befekteti, így az elért hozam kizárólag a befektetési jegyek visszaváltásakor realizálható. Az Alapkezelő a befektetési jegyeket Forgalmazó és Ügynöke útján folyamatosan értékesíti, azok eladása és visszaváltása napi árfolyamon történik, amelyet a befektetők az Alapkezelő www.access.hu weboldalán a követhetnek nyomon.

Számviteli politika

Az Alap számviteli politikáját a hatályos számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (Szt.) és a befektetési alapok beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII. 11.) kormányrendelet figyelembevételével alakította ki.

Az Alap kettős könyvvezetést alkalmaz, könyvviteli nyilvántartásait - a befektetési jegy devizanemének megfelelően - euróban vezeti, december 31-i fordulónapra éves beszámolót készít, mely a kormányrendelet szerint részletezett mérlegből, eredménykimutatásból, kiegészítő mellékletből és üzleti jelentésből áll. Az Alapkezelő a 2015. évi beszámoló mérlegkészítési napjának a tárgyévét követő év február 28-át jelölte meg.

Az Alap mérlegét és eredménykimutatását a Szt. és a kormányrendelet szerinti elszámolási-, értékelési elveknek és előírásoknak megfelelően készíti, az eredményt a befektetési alapokra vonatkozó rendelkezések szerint állapítja meg:

- A főkönyvi könyveiben és nyilvántartásaiban a működés valamennyi műveletét és azok kihatásait rendszeresen rögzíti és biztosítja a beszámolókészítési-kötelezettség teljesítéséhez szükséges információkat.
- A befektetett eszközként való aktiválást a pénzügyi eszköz egy évnél hosszabb időtartamra történő befektetése esetén alkalmazza.
- Az alapítási költségeket a felmerüléskor számolja el a költségek között.
- Az értékelési különbözeteket csak a mérlegfordulónapi értékelés során, a mérleg szerinti nettó eszközérték meghatározásakor számolja el a főkönyvi számlákon.
- Év közben az értékpapírokat bekerülési értéken tartja nyilván, míg az év végi állományt értékkülönbözettel elszámolásával az ismert piaci értéken mutatja ki a mérlegben. Értékesítések, illetve lejáratkor az értékpapírok állománycsökkenését FIFO elv szerint számolja el.
- A követeléseket és kötelezettségeket szerződés vagy számla alapján, a partnerrel egyeztetett összegben állítja be a mérlegbe.
- Az aktív és passzív időbeli elhatárolások értékét a fordulónapi elszámolt, illetve a mérlegkészítésig ismertté vált tárgyévvel kapcsolatos bevételek és ráfordítások alapján, a számlázott összegben, ennek hiányában a szerződés szerinti összegben határozza meg.
- A mérleg fordulónapján fennálló három hónapon túli követeléseket és az aktív időbeli elhatárolások teljes összegét értékvesztésként mutatja ki a mérlegben.
- Céltartalékot a múltbeli vagy folyamatban levő szerződéseiből fennálló függő- és biztos jövőbeni fizetési kötelezettségeire (pl. határidős és opciós ügylet, le nem zárt peres ügylet esetén) képez, ha azokra egyéb módon nem biztosított fedezetet.
- Rendkívüli eseménynek a tevékenységgel közvetlen kapcsolatban nem álló, a rendes üzletmeneten kívül eső eseményt tekinti az Alap.
- Jelentős összegű hiba: ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások - eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő - értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja a számviteli politikában meghatározott értékhatárt. Minden esetben jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében az ellenőrzések során - ugyanazon évet érintően - megállapított hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

2. Kiegészítések a mérleghez

Az éves beszámoló tagolása a korábbi időszak beszámolójával egyező, az egyes mérleg tételek besorolásában, illetve az alkalmazott értékelési módszerben nem történt változás.

A mérleg eszköz oldalán 231.192 Euró **forgóeszköz** került kimutatásra, melynek összetevői a következők:

A **követelések**: a volt forgalmazó által vezetett EUR és HUF ügyfélszámlák év végi egyenlegét tartalmazza (összesen 284 Euró).

Pénzeszközök: A letétkezelőnél vezetett bankszámlák év végi egyenlege 130.248 Euró. Emellett a külföldi értékpapír-forgalom lebonyolítására nyitott SAXO EUR betétszámlán 100.661 Euró, a mérlegforduló napján az elszámolt értékelési különbözet 198 Euró.

Értékpapírok: az Alap év végén értékpapír állománnyal nem rendelkezett. Kölcsönbe adott, illetve kölcsönbe vett értékpapírja, valamint óvadéki repóba adott vagy repóba vett értékpapírok miatt fennálló kötelezettsége és követelése nincs az Alapnak.

Aktív időbeli elhatárolás elszámolására nem került sor.

A mérleg forrás oldalán kimutatott **idegen forrás** összetevői a következők:

Kötelezettségek: a szállítókkal szemben fennálló év végi tartozás 320 Euró (alapkezelői-, letétkezelői-, forgalmazói- és felügyeleti díjak). A devizakötelezettségekhez kapcsolódóan év végi értékelési különbözet nem került kimutatásra.

ELSŐ MAGYAR DAYTRADE SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP
Kiegészítő melléklet a 2015. évi Éves beszámolóhoz

Passzív időbeli elhatárolásként 3.981 Euró került kimutatásra a tárgyévet terhelő könyvvizsgálati díj, illetve forgalmazói díj fedezetére.

Saját tőke: Az Alap saját tőkéje közel 55,4%-kal csökkent az előző évhez képest, mérleg szerinti záró értéke 226.891 Euró. Az induló tőke (a forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma) 1.503.035 Euróról 1.492.175 Euróra csökkent.

Befektetési jegyek forgalma

	darab	Tőkeváltozás (Euró)	Árfolyamérték (Euró)
Nyitó	1 503 035	-166 932	1 336 103
Tárgyévi eladás	425 372	-278 180	147 192
Tárgyévi visszaváltás	-436 232	306 628	-129 604
Záró	1 492 175	-138 484	1 353 691

A **tőkeváltozás** (tőkenövekmény) -1.265.284 Euró, melyből

- a befektetési jegyek forgalmazásából származó tőkeváltozás -138.484 Euró,
- a befektetési alaphoz év végi átértékelésből kifolyólag 197 Euro értékelési tartaléka keletkezett, ami a követelések, a pénzeszközök értékelési különbözetéből származik,
- az előző évek eredményéből 801.590 Euró veszteséghez a tárgyévi gazdálkodás során további 325.407 Euró veszteség keletkezett.

3. Kiegészítések az eredménykimutatáshoz

A befektetési alap **tárgyévi eredménye** 325.407 Euró veszteség. A befektetésekből -285.590 Euró pénzügyi eredmény származott, amit 39.603 EUR működési költség, 73 Euró felügyeleti díj, valamint 141 Euró NAV különadó terhelt.

A pénzügyi műveletek bevételeinek és ráfordításainak alakulása

Megnevezés	Pénzügyi műveletek	
	bevételei	ráfordításai
Kamatok és osztalékok:	86	0
Diszkont kincstárjegyek		
Befektetési jegyek		
Részvények után kapott osztalékok		
Bankkamat és egyéb kapott kamatok	86	
Árfolyamnyereség és árfolyamveszteség:	19 172	893
Diszkont kincstárjegyek		
Befektetési jegyek		
Részvények		
Devizaeszköz, követelés-kötelezettség	19 172	893
Határidős ügyletek nyeresége és vesztesége	30 450	334 405
Tőzsdei határidős ügyletek	30 450	334 405
MINDÖSSZESEN	49 708	335 298

Euró

ELSŐ MAGYAR DAYTRADE SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP
Kiegészítő melléklet a 2015. évi Éves beszámolóhoz

A működési költségek összetétele

Megnevezés	Euro			
	2014		2015	
	Tárgyévi összes	mo%	Tárgyévi összes	mo%
Alapkezelői díj	19 361	22,0	6 632	16,7
Letétkezelői díj	2 147	2,4	1 137	2,9
Forgalmazói díj	5 379	6,1	2 834	7,2
Külf. befektetési szolgáltató M megbízási díj, jutalék	46 844	53,2	24 604	62,1
Bef.szolgáltatáshoz kapcs. sikerdíj				
Hirdetési, közzétételi költség				
Marketing költség	7 690	8,7		
Számviteli szolgáltatások	1 628	1,8	1 571	4,0
Programbérlet				
Egyéb anyagjellegű szolg.	491	0,6	492	1,2
Bankköltség	2 123	2,4	907	2,3
Különféle egyéb költségek	2 400	2,7	1 424	3,6
MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	88 063	100	39 603	100
NAV különadó	0	0,0	141	65,9
Felügyeleti díj	136	100	73	34,1
EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	136	100	214	100

4. Az Alap vagyonának megoszlása (Likviditási jelentés)

Megnevezés	2013		2014		2015	
	Euró	mo%	Euró	mo%	Euró	mo%
I. KÖTELEZETTSÉGEK						
1. Hitelállomány						
2. Egyéb kötelezettségek	1 294	0,28	2 642	0,52	320	0,14
2.1 Alapkezelői díj			1 609	0,32		
2.2 Letétkezelői díj	351	0,07	546	0,11	231	0,10
2.3 Bizományosi díj						
2.4 Forgalmazói díj	877	0,19	452	0,09	5	0,00
2.5 Közzétételi költség						
2.6 Reklám költség						
2.7 Költségként elszámolt egyéb tétel	66	0,01	35	0,01	84	0,04
2.8 Egyéb - nem költségalapú - kötelez.						
3. Céltartalékok						
4. Passzív időbeli elhatárolások	1 711	0,37	968	0,19	3 981	1,75
Kötelezettségek összesen	3 005	0,64	3 610	0,71	4 301	1,90
II. ESZKÖZÖK						
1. Folyószámla, készpénz	444 441	94,87	542 654	106,59	230 909	101,77
2. Egyéb követelés	27 029	5,77	341	0,07	283	0,12

ELSŐ MAGYAR DAYTRADE SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP
Kiegészítő melléklet a 2015. évi Éves beszámolóhoz

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	Részvények						
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			-30 270	-5,95		
5.1	Tőzsdei határidős ügyletek						
5.2	Tőzsdén kívüli határidős ügyletek			-30 270	-5,95		
6.	Aktív időbeli elhatárolások						
	Eszközök összesen	471 470	100,64	512 725	100,71	231 192	101,90
	SAJÁT TŐKE / Nettó eszközérték	468 465	100	509 115	100	226 891	100
	Kibocsátott befektetési jegy összesen	1 085 772 db		1 503 035 db		1 492 175 db	
	Egy befektetési jegyre jutó eszközérték	0,431458		0,338725		0,152054	

Budapest, 2016. április 29.

.....
ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt.