

# KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

## az ACCESS COMMODITY SELECTION Nyíltvégű Befektetési Alap

(korábbi nevén: ACCESS Mentor Selection Nyíltvégű Befektetési Alap)

### 2015. évi Éves beszámolójához

Az **ACCESS COMMODITY SELECTION Nyíltvégű Befektetési Alap** az **Access World Gold Trend Befektetési Alap** átalakításával jött létre 2012. október 29-i induló forgalmazási nappal.

**Az ACCESS COMMODITY SELECTION Befektetési Alap 2015. december 31-i mérleg szerinti**

|   |                       |
|---|-----------------------|
| <b>Saját tőkéje (nettó eszközértéke)</b>      | <b>38 465 ezer Ft</b> |
| Befektetési jegyek darabszáma                 | 76 334 ezer db        |
| Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték | 0,503900 Ft           |

Az Alap 2015. év végére elért tőkenövekménye -37.869 ezer Ft, mely az induló tőke értékének -49,6%-a. Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték 0,503900 Ft, mely több mint 16%-kal csökkent a nyitó értékhez képest.

A Letétkezelő által kimutatott és közzétett nettó eszközérték 38.465 ezer Ft, az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték 0,503905 Ft. Az eltérés az elhatárolt költségek pontosításából adódik.

#### 1. Általános rész

Az XGA ARANYTÉGLA Befektetési Alapot 2009. július 23-án vette nyilvántartásba a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete EN-III/ÉA-74/2009. sz. határozatával, 1111-341 lajstromszámon (ISIN kódja: HU0000707930). Az Alap típusa: nyíltvégű értékpapír alap, alapok alapja, futamideje: a nyilvántartásba vételtől határozatlan ideig terjed, a jegyek névértéke: 1 Dollár, a jegyek típusa: névre szóló dematerializált befektetési jegyek. A jegyzési időszakban 1.050 ezer USD értékben jegyezték le.

Az Alapkezelő 2011. január 19-én a Felügyelethez benyújtott kérelmében kezdeményezte az Alap tájékoztatójának és kezelési szabályzatának módosítását. A beadvány tanúsága szerint **ACCESS World Gold Trend 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-50/2011.sz. határozat) és a közzétételt követően léptek hatályba.

## ACCESS COMMODITY SELECTION BEFEKTETÉSI ALAP

Kiegészítő melléklet a 2015. évi Éves beszámolóhoz

---

2012-ben **Access Mentor Selection Nyíltvégű Befektetési Alapra** változott az Alap elnevezése, melyről az 5/2012. számú (2012. április 5.) vezérigazgatói határozat döntött. A névváltozás mellett az Alap befektetési politikája, a befektetési jegyeinek devizaneme, valamint az ügyfeleket és az alapot terhelő költségek és díjak is változtak. A változásokat a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete H-KE-III-304/2012. számú 2012. szeptember 26-án kelt határozatával engedélyezte.

Az Alap elnevezése, befektetési politikája és ehhez kapcsolódóan az Alap befektetési jegyei devizanemének változása 2012. október 29-én lépett hatályba. Változott továbbá a befektetési tanácsadó cég személye.

2015. január 22-től **ACCESS COMMODITY SELECTION Nyíltvégű Befektetési Alapra** változott az Alap elnevezése, melyről az 2014.11.25/1. számú (2014. november 25.) vezérigazgatói határozat döntött. A névváltozás mellett az Alap befektetési politikája, valamint az ügyfeleket és az alapot terhelő költségek és díjak is változtak. A változásokat a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete H-KE-III-96/2015. számú 2015. január 21-én kelt határozatával engedélyezte.

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

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

Könyvvizsgáló: HK Adócontroll Könyvelő és Könyvvizsgáló Kft.  
Székhelye: 6055 Felsőlajos, Hársfa utca 10.  
Cégjegyzékszám: 03-09-109816  
MKVK nyilvántartási száma: 002125  
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.)

### **Befektetési politika**

Az alap célja olyan befektetést kínálni, amely lehetőséget nyújt a befektetőknek arra, hogy a hazai és nemzetközi pénz- és tőkepiacok növekedéséből egy hatékonyan kialakított és dinamikusan kezelt portfólión keresztül részesedjenek. Az Alap az állampapírok hozamát meghaladó teljesítmény elérését tűzte ki célul.

Az Alap az átlagosnál magasabb kockázatot felvállalva, rövid- és középtávú pozíciókat vesz fel a lehető legszélesebb befektetési lehetőségek közül válogatva. Az Alap elsődleges befektetési célpontjai olyan – külföldi és hazai kibocsátású – kötvények, részvények, befektetési alapok befektetési jegyei, ETF-ek, amelyek megfelelő likviditással rendelkeznek. Időszakonként jellemző lehet az egyes iparágak (pl: arany, nemesfémipar, nyersanyagok) vagy egyes befektetési régiókba fektető befektetési alapok jelentős felülsúlyozása a portfólión belül, de az Alapkezelő nem kíván 20%-ot meghaladó mértékben egy befektetési alapba fektetni.

Az Alap által vásárolni kívánt pénzügyi eszközök piaci elsősorban Magyarország, 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 stb.). A likvid eszközök szerepüknek megfelelően elsősorban forintban denomináltak, ezek köre a rövid lejáratú állampapírokból, betétekből, készpénzből, azonnal visszaváltható befektetési alapok jegyeiből és egyéb pénzügyi eszközökből tevődik össze. Az Alap a külföldi fizetőeszközben fennálló pozíciójának megfelelően a devizaárfolyamok változásából eredő kockázatának csökkentése érdekében fedezeti jelleggel határidős illetve opciós devizaügyleteket köthet. Az Alapkezelő, az Alap befektetési céljának elérése érdekében aktív befektetési politikát alkalmaz.

Az Alap befektetései 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](http://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 - forintban 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 beszámolóalkészítési-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. Értékesítésekor, 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 fordulónapig elszámolt, illetve a mérlegkészítésig ismertté vált tárgyévvel vonatkozó 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 mérlegtételek besorolásában, illetve az alkalmazott értékelési módszerben nem történt változás.

A mérleg eszköz oldalán 39.922 ezer Ft **forgóeszköz** került kimutatásra, melynek összetevői a következők:

**Pénzeszközök:** A letétkezelőnél vezetett bankszámla év végi egyenlege 10.985 ezer Ft. Emellett a külföldi értékpapír-forgalom lebonyolítására nyitott Raiffeisen banki EUR betétszámlán 7.207 ezer Ft-nak megfelelő Euró volt a mérlegforduló napján.

**A követelések** mérlegsor a forgalmazó által vezetett ügyfélszámla év végi egyenlegét (4 ezer Ft) tartalmazza.

**Értékpapírok:** az Alap tulajdonában lévő külföldi részvények év végi piaci értéke 21.725 ezer Ft, az elszámolt értékelési különbözettel -2.342 ezer Ft. Kölcsönbe adott, illetve kölcsönbe vett értékpapírja, valamint óvadéki repóba adott vagy repóba vett értékpapírok miatt fennálló kötelezettsége és követelése nincs az Alapnak.

## ACCESS COMMODITY SELECTION BEFEKTETÉSI ALAP

Kiegészítő melléklet a 2015. évi Éves beszámolóhoz

### Az értékpapírok év végi állománya és értékelési különbözete

ezer Ft

| Értékpapír            | Darab          | Deviza | Deviza összeg | Beszerezési érték | Elszámolt értékelési-különbözet | Mérleg fordulónapi piaci érték | mo% Saját tőkére |
|-----------------------|----------------|--------|---------------|-------------------|---------------------------------|--------------------------------|------------------|
| ATAC RESOURCES LTD    | 20 000         | CAD    | 8 975         | 1 892             | -674                            | 1 218                          | 3,17             |
| BRAZIL RESOURCES INC. | 25 000         | CAD    | 13 603        | 2 868             | -544                            | 2 323                          | 6,04             |
| CLAUDE RES INC.       | 15 000         | CAD    | 9 450         | 1 992             | 424                             | 2 416                          | 6,28             |
| DETOUR GOLD CORP.     | 1 000          | CAD    | 13 520        | 2 850             | 126                             | 2 976                          | 7,74             |
| INTL TOWER HILL MINES | 40 000         | CAD    | 11 940        | 2 517             | -287                            | 2 230                          | 5,80             |
| KIRKLAND LAKE GOLD    | 2 500          | CAD    | 13 600        | 2 867             | -368                            | 2 499                          | 6,50             |
| LAKE SHORE GOLD CORP. | 12 000         | CAD    | 13 440        | 2 833             | -58                             | 2 775                          | 7,22             |
| PURE GOLD MINING      | 100 000        | CAD    | 13 000        | 2 741             | -366                            | 2 375                          | 6,17             |
| SKYHARBOUR RESOURCES  | 50 000         | CAD    | 1 500         | 316               | -6                              | 310                            | 0,81             |
| WELLGREEN PLATINUM    | 60 000         | CAD    | 15 130        | 3 190             | -588                            | 2 602                          | 6,76             |
| <b>Részvények</b>     | <b>325 500</b> |        |               | <b>24 067</b>     | <b>-2 342</b>                   | <b>21 725</b>                  | <b>56,49</b>     |
| <b>MINDÖSSZESEN</b>   | <b>325 500</b> |        |               | <b>24 067</b>     | <b>-2 342</b>                   | <b>21 725</b>                  | <b>56,49</b>     |

**Származtatott ügyletek értékelési különbözete:** nulla, az Alapnak év végén nyitott határidős ügylete nem volt.

**Aktív időbeli elhatárolás** elszámolására nem került sor.

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

A **kötelezettségek** 158 ezer Ft-os összege a IV. negyedévi letétkezelői, NAV különadó és MNB felügyeleti díjak összegéből származik.

**Passzív időbeli elhatárolásként** a tárgyévet terhelő könyvvizsgálati díj fedezetére 508 ezer Ft, forgalmazó díj fedezetére 791 ezer Ft került kimutatásra.

**Saját tőke:** Az Alap saját tőkéje mintegy 10%-kal csökkent a nyitóhoz képest, a mérleg szerinti záró értéke 38.465 ezer Ft. A 71.134 ezer Ft induló tőke (a forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma) 7,3%-kal 76.334 ezer Ft-ra emelkedett.

### Befektetési jegyek forgalma

|                       | darab             | Tőkeváltozás HUF   | Árfolyamérték HUF |
|-----------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| <b>Nyitó</b>          | <b>71 134 175</b> | <b>-23 227 801</b> | <b>47 906 374</b> |
| Tárgyévi eladás       | 5 200 000         | -1 994 496         | 3 205 504         |
| Tárgyévi visszaváltás | 0                 | 0                  | 0                 |
| <b>Záró</b>           | <b>76 334 175</b> | <b>-25 222 297</b> | <b>51 111 878</b> |

A **tőkeváltozás** (tőkenövekmény) -37.869 ezer Ft, melyből

- a befektetési jegy forgalmazásból származó felhalmozott tőkeváltozás gyengült az előző évekhez képest, év végi egyenlege -25.222 ezer Ft.
- az értékelési különbözeteiből származó tartalék -2.270 ezer Ft, melyet az értékpapírokra illetve a pénzeszközökre képzett az Alap,

## ACCESS COMMODITY SELECTION BEFEKTETÉSI ALAP

Kiegészítő melléklet a 2015. évi Éves beszámolóhoz

- az előző évek eredményéből 5.458 ezer Ft veszteséghez a tárgyévi gazdálkodás során további 4.919 ezer Ft veszteség keletkezett.

### 3. Kiegészítések az eredménykimutatáshoz

A befektetési alap **tárgyévi eredménye** 4.919 ezer Ft veszteség. Az értékpapír befektetésekből 2.650 ezer Ft pénzügyi veszteség származott, melyet 2.235 ezer Ft működési költség, 12 ezer Ft felügyeleti díj, valamint 22 ezer Ft NAV különadó terhelt.

#### A pénzügyi műveletek bevételeinek és ráfordításainak alakulása

| Megnevezés  | ezer Ft                         |               |
|---|---------------------------------|---------------|
|   | Pénzügyi műveletek<br>bevételei | ráfordításai  |
| <b>Kamatok és osztalékok:</b>   | <b>104</b>                      | <b>0</b>      |
| Diszkont kincstárjegyek   | 55                              |               |
| Befektetési jegyek  |                                 |               |
| Egyéb kamat, hozam, osztalék  | 49                              |               |
| Bankkamat   |                                 |               |
| <b>Árfolyamvesztés és árfolyamnyereség:</b>   | <b>7 752</b>                    | <b>10 506</b> |
| Részvények, kötvények, befektetési jegyek   | 4 716                           | 7 810         |
| Devizakészlet átváltásával és devizás követeléssel,<br>kötelezettséggel kapcsolatos | 3 036                           | 2 696         |
| <b>Határidős ügyletek vesztesége és nyeresége:</b>                                  | <b>0</b>                        | <b>0</b>      |
| Határidős (származékos) ügyletek  | 0                               | 0             |
| <b>MINDÖSSZESEN</b>   | <b>7 856</b>                    | <b>10 506</b> |

#### A működési költségek összetétele

| Megnevezés                          | ezer Ft            |              |                    |              |
|-------------------------------------|--------------------|--------------|--------------------|--------------|
|                                     | 2014               |              | 2015               |              |
|                                     | Tárgyévi<br>összes | mo%          | Tárgyévi<br>összes | mo%          |
| Alapkezelői díj                     |                    | 0,0          |                    | 0,0          |
| Letétkezelői díj                    | 169                | 8,0          | 528                | 23,6         |
| Forgalmazói díj                     | 889                | 41,8         | 829                | 37,1         |
| Külf. befektetési szolgáltató       |                    | 0,0          |                    | 0,0          |
| Megbízási díj, jutalék              | 173                | 8,1          | 315                | 14,1         |
| Bef.szolgáltatáshoz kapcs. sikerdíj |                    | 0,0          |                    | 0,0          |
| Hirdetési, közzétételi költség      |                    | 0,0          |                    | 0,0          |
| Marketing költség                   | 200                | 9,4          |                    | 0,0          |
| Számviteli szolgáltatások           | 571                | 26,9         | 508                | 22,7         |
| Programbérlet                       |                    | 0,0          |                    | 0,0          |
| Egyéb anyagjellegű szolg.           |                    | 0,0          |                    | 0,0          |
| Bankköltség                         | 101                | 4,8          | 48                 | 2,1          |
| Különféle egyéb költségek           | 22                 | 1,0          | 7                  | 0,3          |
| <b>MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK</b>           | <b>2 125</b>       | <b>100,0</b> | <b>2 235</b>       | <b>100,0</b> |
| NAV különadó                        |                    |              | 22                 |              |
| Felügyeleti díj                     | 13                 |              | 12                 |              |
| <b>EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK</b>           | <b>13</b>          |              | <b>34</b>          |              |

**ACCESS COMMODITY SELECTION BEFEKTETÉSI ALAP**

Kiegészítő melléklet a 2015. évi Éves beszámolóhoz

**4. Az Alap vagyonának megoszlása (Likviditási jelentés)**

|                           | Megnevezés   | 2013.12.31 |             | 2014.12.31 |             | 2015.12.31   |             |
|---------------------------|--|------------|-------------|------------|-------------|--------------|-------------|
|                           |  | ezer Ft    | mo%         | ezer Ft    | mo%         | ezer Ft      | mo%         |
| <b>I. KÖTELEZETTSÉGEK</b> |  |            |             |            |             |              |             |
| 1.                        | Hitelállomány  |            |             |            |             |              |             |
| 2.                        | Egyéb kötelezettségek  | 281        | 0,68        | 80         | 0,19        | 158          | 0,41        |
| 2.1                       | Alapkezelői díj  | 31         | 0,07        |            |             |              |             |
| 2.2                       | Letétkezelői díj   | 42         | 0,10        | 42         | 0,10        | 150          | 0,39        |
| 2.3                       | Bizományosi díj  |            |             |            |             |              |             |
| 2.4                       | Forgalmazói díj  | 105        | 0,25        | 35         | 0,08        |              |             |
| 2.5                       | Közzétételi költség  |            |             |            |             |              |             |
| 2.6                       | Reklám költség   | 100        | 0,24        |            |             |              |             |
| 2.7                       | Költségként elszámolt egyéb tétel                            | 3          | 0,01        | 3          | 0,01        | 8            | 0,02        |
| 2.8                       | Egyéb - nem költségalapú - kötelez.                          |            |             |            |             |              |             |
| 3.                        | Céltartalékok  |            |             |            |             |              |             |
| 4.                        | Passzív időbeli elhatárolások                                | 593        | 1,43        | 305        | 0,71        | 1 299        | 3,38        |
|                           | <b>Kötelezettségek összesen</b>                              | <b>874</b> | <b>2,11</b> | <b>385</b> | <b>0,90</b> | <b>1 457</b> | <b>3,79</b> |
| <b>II. ESZKÖZÖK</b>       |  |            |             |            |             |              |             |
| 1.                        | Folyószámla, készpénz  | 2 516      | 6,09        | 15 329     | 35,85       | 18 193       | 47,30       |
| 2.                        | Egyéb követelés  | 447        | 1,08        | 6          | 0,01        | 4            | 0,01        |
| 3.                        | Lekötött bankbetét   |            |             |            |             |              |             |
| 3.1                       | Max. 3 hó lekötésű   |            |             |            |             |              |             |
| 3.2                       | 3 hónapnál hosszabb lekötésű                                 |            |             |            |             |              |             |
| 4.                        | Értékpapírok   | 39 244     | 94,94       | 27 803     | 65,03       | 21 725       | 56,48       |
| 4.1                       | Állampapírok   | 9 569      | 23,15       | 5 997      | 14,03       |              |             |
| 4.1.1                     | Kötvények  |            | 0,00        |            | 0,00        |              |             |
| 4.1.2                     | Kincstárjegyek   | 9 569      | 23,10       | 5 997      | 14,03       |              |             |
| 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   |            |             | 21 806     | 51,00       | 21 725       | 56,48       |
| 4.3.1                     | Tőzsdére bevezetett  |            |             |            |             |              |             |
| 4.3.2                     | Külföldi részvények  |            |             | 21 806     | 51,00       | 21 725       | 56,48       |
| 4.3.3                     | Tőzsdén kívüli   |            |             |            |             |              |             |
| 4.4                       | Jelzáloglevelek  |            |             |            |             |              |             |
| 4.4.1                     | Tőzsdére bevezetett  |            |             |            |             |              |             |
| 4.4.2                     | Tőzsdén kívüli   |            |             |            |             |              |             |
| 4.5                       | Befektetési jegyek   | 29 675     | 71,79       |            |             |              |             |
| 4.5.1                     | Tőzsdére bevezetett  |            |             |            |             |              |             |
| 4.5.2                     | Külföldi befektetési jegyek                                  | 29 675     | 71,65       |            |             |              |             |
| 4.5.3                     | Tőzsdén kívüli   |            |             |            |             |              |             |
| 4.6                       | Kárpótlási jegy  |            |             |            |             |              |             |

**ACCESS COMMODITY SELECTION BEFEKTETÉSI ALAP**  
Kiegészítő melléklet a 2015. évi Éves beszámolóhoz

---

|  |                                   |                 |               |                 |               |                 |               |
|--|-----------------------------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| 5.   | Származékos ügyletek              |                 |               |                 |               |                 |               |
| 5.1  | Tőzsdei határidős ügyletek        |                 |               |                 |               |                 |               |
| 5.2  | Tőzsdén kívüli határidős ügyletek |                 |               |                 |               |                 |               |
| 6.   | Aktív időbeli elhatárolások       |                 |               |                 |               |                 |               |
| <b>Eszközök összesen</b>                       |                                   | <b>42 207</b>   | <b>102,11</b> | <b>43 138</b>   | <b>100,90</b> | <b>39 922</b>   | <b>103,79</b> |
| <b>SAJÁT TŐKE / Nettó eszközérték</b>          |                                   | <b>41 333</b>   | <b>100,00</b> | <b>42 753</b>   | <b>100,00</b> | <b>38 465</b>   | <b>100,00</b> |
| Kibocsátott befektetési jegy összesen          |                                   | 71 902 ezer db  |               | 71 134 ezer db  |               | 76 334 ezer db  |               |
| <b>Egy befektetési jegyre jutó eszközérték</b> |                                   | <b>0,574855</b> |               | <b>0,601024</b> |               | <b>0,503900</b> |               |

Budapest, 2016. április 29.

.....  
ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt.