

iCash Conservative Nyíltvégű Befektetési Alap

FÉLÉVES JELENTÉS 2017.június 30

Befektetési Alap megnevezése:	iCash Conservative Nyíltvégű Befektetési Alap
Kibocsátás időpontja:	2006.08.16
Nyilvántartásba vételi szám:	1111-196
ISIN kód:	HU0000704366
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

A befektetési alap ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált alap.

<u>Alapkezelő:</u>	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

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

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

Az Alap korábbi elnevezése Access Global Conservative Nyíltvégű Befektetési Alap. Az Alapkezelő vezérigazgatójának 10/2012. számú vezérigazgatói határozata döntött az alap nevének, befektetési politikájának, az ügyfeleket és az alapot terhelő költségek és díjak megváltoztatásáról.

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 ismételten 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.

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 a hazai és nemzetközi pénz- és tőkepiacok növekedéséből egy hatékonyan kialakított és dinamikus kezelt portfólión keresztül részesedjenek. Az alap az állampapírok hozamát meghaladó teljesítmény elérését tűzte ki célul.

Az Alapkezelő Total Return stratégiát alkalmazva, jellemzően felül súlyozza a fix hozamú pénzügyi eszközöket a portfólióban és aktívan menedzseli azokat az optimális hozam elérése érdekében. Az Alap elsődleges befektetési célpontjai olyan – külföldi és hazai kibocsátású – állampapírok, kötvények, vállalati kötvények, ETF-ek, amelyek megfelelő likviditással rendelkeznek. Az Alapkezelő nem kíván 20%-ot elérő mértékben egy befektetési alapba fektetni. Az alapkezelő hatékony portfólió kialakítási céllal részvényeket is vásárolhat.

Az alap által vásárolni kívánt pénzügyi eszközök piaci elsősorban Magyarországon, az Egyesült Államokban, Kanadában és Európában 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.

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

Megnevezés		2016		2017.06.30	
		ezer Ft	mo%	ezer Ft	mo%
I. KÖTELEZETTSÉGEK					
1.	Hitelállomány				
2.	Egyéb kötelezettségek	94	0,14	2355	7,75
2.1	Alapkezelői díj				
2.2	Letétkezelői díj			240	0,79
2.3	Bizományosi díj			17	0,06
2.4	Forgalmazói díj	72	0,11	98	0,32
2.5	Közzétételi költség				
2.6	Reklám költség				
2.7	Költségként elszámolt egyéb tétel	16	0,02		
2.8	Egyéb - nem költségalapú - kötelez.	6	0,01	2000	6,58
3.	Céltartalékok				
4.	Passzív időbeli elhatárolások	1 791	2,65		0,00
	Kötelezettségek összesen	1 885	2,79	2355	7,75
II. ESZKÖZÖK					
1.	Folyósámla, készpénz	46 786	69,25	19348	63,68
2.	Egyéb követelés	7	0,01	4269	14,05
3.	Lekötött bankbetét				

3.1	Max. 3 hó lekötésű				
3.2	3 hónapnál hosszabb lekötésű				
4.	Értékpapírok	23 433	34,68	9424	31,02
4.1	Állampapírok	18 373	27,19		
4.1.1	Kötvények	18 373	27,19		
4.1.1.1	MÁK 20125/B	18 373	27,19		
4.1.1.2	Kincstárjegyek				
4.1.1.3	Egyéb jegybankképes értékpapír				
4.1.1.4	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	5060	7,49		
4.3.1	Tőzsdére bevezetett	5060	7,49		
4.3.1.1	APPENINN NYRT.	5060	7,49		
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			9424	31,02
4.5.1	Tőzsdére bevezetett				
4.5.2	Külföldi befektetési jegyek				
4.5.3	Tőzsdén kívüli			9424	31,02
4.5.3.1	CAPITOL Ingatlan Befektetési Alap			3920	12,90
4.5.3.2	Q1 Ingatlanfejlesztő Befektetési Alap			5504	18,12
4.6	Kárpótlási jegy				
5.	Származékos ügyletek				
5.1	Tőzsdei határidős ügyletek				
5.2	Tőzsdén kívüli határidős ügyletek				
6.	Aktív időbeli elhatárolások				
Eszközök összesen		70 226	103,94	33 041	108,75
SAJÁT TŐKE / Nettó eszközérték		67 563	100	30 383	100
Kibocsátott befektetési jegy összesen		92 337 ezer db		44 643 ezer db	
Egy befektetési jegyre jutó eszközérték		0,731699		0,680577	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

darab	2016	2017.06.30
Nyitó	225 117 923	92 337 100
Tárgyévi eladás	0	0
Tárgyévi visszaváltás	-132 780 823	-47 693 711
Záró	92 337 100	44 643 389

A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása a Kbfvt. 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. A befektetési jegyek forgalmazás 2016.02.18-án helyreállt.

III. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték

Ft/db	2016	2017.06.30
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	0,731699	0,680577

IV. A befektetési alap összetétele

Az Alap elsődleges befektetési célpontjai olyan – külföldi és hazai kibocsátású – állampapírok, kötvények, vállalati kötvények, ETF-ek, amelyek megfelelő likviditással rendelkeznek. Az Alapkezelő nem kíván 20%-ot elérő mértékben egy befektetési alapba fektetni. Az alapkezelő hatékony portfólió kialakítási céllal részvényeket is vásárolhat.

	2016	A saját tőke %-ában	2017.06.30	A saját tőke %-ában
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	5 060	7,49%		
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok				
Egyéb átruházható értékpapírok			9 332	31,02
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	18 373	27,19%		
Határidős (származtatott) ügyletek piaci értéke				
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	180 389	100	30 383	100

Budapest, 2017. augusztus 29.

Access Befektetési Alapkezelő Zrt.