

KIEMELT BEFEKTETŐI INFORMÁCIÓ

Ez a dokumentum ellátja Önt az erre az alapra vonatkozó kiemelt befektetői információkkal. Nem marketinganyag. Ezeket az információkat törvény írja elő, hogy segítségével Ön megérthesse az ebbe az alapba történő befektetés jellegét és kockázatait. Javasoljuk, hogy a tájékozott befektetési döntés érdekében olvassa el az információkat.

Megnevezés/ (ISIN):	ACCESS PP Deposit Nyíltvégű Befektetési Alap (A" sorozat ISIN kód: HU0000716253, „IL” sorozat ISIN kód: HU0000716246)
típus/fajta/futamidő	Nem harmonizált, nyilvános, nyíltvégű, értékpapíralap, amely futamideje a nyilvántartásba vételtől határozatlan ideig terjed
Alapkezelő:	Access Befektetési Alapkezelő Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Akadémia u. 7-9.)

1. CÉLKITŰZÉSEK ÉS BEFEKTETÉSI POLITIKA

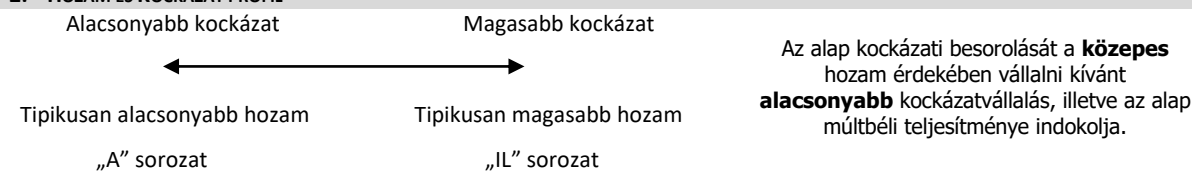
Az alap célja olyan befektetést kínálni, amely lehetőséget nyújt az ügyfeleknek arra, hogy likvid forrásaitak rugalmasan befektessék, és a hazai és nemzetközi pénz- és tőkepiacok növekedéséből egy hatékonyan kialakított és dinamikus kezelt portfólión keresztül részesedjenek. Az Alap abszolút hozamú kategóriában sorolható alapként az OECD tagállama által kibocsátott állampapírok hozamát meghaladó teljesítmény elérését tűzte ki célul. Az Alap elsődleges befektetési célpontjai az OECD tagállama által kibocsátott állampapírok, OECD tagállamokban kibocsátott jelzáloglevelek, OECD tagállamokban kibocsátott vállalati kötvények, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, részvények, OECD tagállamokban kibocsátott kollektív pénzügyi eszközök és származékos ügyletek. 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 – elsősorban hazai kibocsátású – az OECD tagállama által kibocsátott állampapírok, OECD tagállamokban kibocsátott jelzáloglevelek, OECD tagállamokban kibocsátott vállalati kötvények, részvények. Az Alapkezelő nem kíván 20%-ot elérő vagy azt meghaladó mértékben más befektetési alapok vagy kollektív pénzügyi eszközök OECD tagállamokban kibocsátott 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. Az alap befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók és visszaválthatók. Minden munkanap forgalmazási nap, ide nem értve azokat a napokat, amelyeken a – a jogszabályi előírásoknak megfelelően – a forgalmazás szünetel vagy felfüggesztésre kerül.

Ajánlás: 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 alapkezelő aktív befektetési politikát folytat, amelynek keretében a hozam elérésének céljával folyamatosan vizsgálja az egyes piaci szegmenseket, trendeket, és ezek alapján dönt az optimális portfólió alakításáról, a befektetésekről és az értékesítésekről. Az alapkezelő az aktív befektetési politika alapján az alap javára és terhére több ügyletet köt, mint az aktuális piaci eseményeket figyelmen kívül hagyó passzív befektetési politika alapján tenné. Az értékpapírok vételével és eladásával kapcsolatos díjak jelentősen kihatnak az alap teljesítményére.

2. HOZAM ÉS KOCKÁZAT PROFIL



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

A múltbéli – a fenti 7 fokozatú szintetikus mutató számításához is használt – adatok nem szükségszerűen megbízható mutatói az alap jövőbeli kockázati profiljának. A feltüntetett kockázat/nyereség profil nem marad garantáltan változatlan, és az alap kategorizálása idővel módosulhat. A legalacsonyabb kategória nem jelent kockázatmentes befektetést.

Azon kockázatok felsorolása, amelyek jelentősek az alap szempontjából és amelyeket a fenti 7 fokozatú szintetikus mutató nem vesz megfelelően figyelembe:

Hitelkockázat: Az alap vagyonának egy részét közvetlenül, vagy hitelderivatívák formájában kötvényekbe vagy pénzügyi eszközökbe fektetheti be. Fennáll annak kockázata, hogy a kibocsátók fizetéseképtelenné válnak, vagy fizetőképességük romlik, és ezek a kötvények vagy pénzügyi eszközökbe, hitelderivatívák részben vagy teljesen elvesztik értéküket.

Likviditási kockázat:

A nyíltvégű befektetési alap alapvető tulajdonsága, hogy a befektetési jegyek bármely napon visszaválthatók a forgalmazási helyeken. Ez megfelelő likviditást igényel. Előfordulhat olyan szélsőséges eset is, hogy a nagyarányú visszaváltások miatt az Alap eszközeinek esetlegesen kedvezőtlen időpontbeli kényszerértékesítése válhat szükségessé. A visszaváltás igények teljesítése céljára elkülönített likvid eszközök és hitelkeret együttes legkisebb aránya 5%.

Partnerkockázat: Az alap különböző szerződéses partnerekkel köt ügyleteket. Fennáll annak kockázata, hogy ezek a szerződéses partnerek például fizetéseképtelenség miatt nem teljesítik az alap követeléseit.

Működési kockázat és az eszközök letéti őrzéséhez kapcsolódó kockázat: Fennáll olyan veszteségek kockázata, amelyek belső eljárások/rendszerek működési zavara, vagy külső események miatt következnek be. A letéti őrzés az alap vagyonát érintő veszteségkockázatot rejt magában, amelyet a letéteményes vagy az alletéteményes fizetéseképtelensége, gondossági kötelezettségének megsértése vagy visszaélése okozhat.

Származtatott ügyletek kockázata: A származtatott ügyletek alkalmazásának célja fedezeti és befektetési célok megvalósítása. A származékos ügyletek jellegüknél fogva sokkal magasabb kockázatokat hordoznak magukban, mint a tőkeáttételt nem igénylő befektetési formák. Ezen kockázatok megfelelő befektetési technikákkal csökkenthetők, azonban teljes mértékben ki nem zárhatók. A tőkeáttétellel való kereskedés az adott ügyletbe fektetett összegnél is nagyobb mértékű veszteséggel járhat.

Devizakockázat: Az alap vagyonának egy részét olyan eszközökbe fektetheti, amelyek devizában kerülnek meghatározásra, és az eszközérték meghatározása során a mindenkori aktuális devizaárfolyamon kerülnek átszámításra. Ebből fakadóan a devizaárfolyam változása lényegesen befolyásolhatja az alap nettó eszközértékét.

Illikvid eszközökkel kapcsolatos kockázat: Az „IL” sorozatban elkülönített eszközök értékesítése, illetve a követelések érvényesítése nehézségekbe ütközhet, illetve csak kedvezőtlen árfolyamon lehetséges. Ezen eszközök vonatkozásában a teljes értékvesztés kockázata jelentős.

3. DÍJAK

A befektető által fizetett díjakat az alapkezelő az alap működtetésére használja fel, többek között az alap marketing és forgalmazási költségeire, ezek a díjak csökkentik a befektetés potenciális növekedését.

Az Ön befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak	
Vételi díj	0 Ft („A” sorozat)
Visszaváltási díj	500 Ft („A” sorozat)
Ez az Ön pénzéből befektetés előtt maximálisan levonható összeg.	
Az egy év során az alapból levont díjak	
Folyó költség	0,92%
Az alapból bizonyos körülmények között levont díjak	
Teljesítménydíj	Az alap által az RMAX hozamán felül elért hozamok 30 %-a.

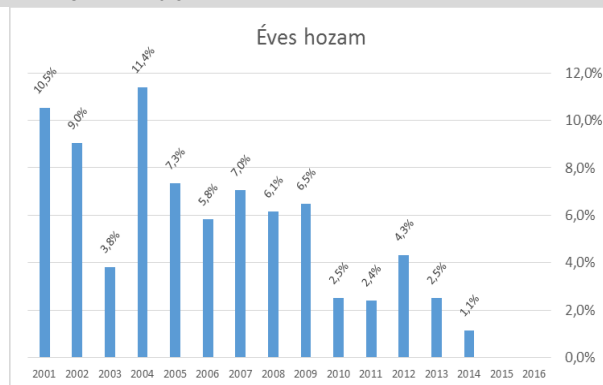
A díjakkal és költségekkel kapcsolatos további információk megtalálhatóak az alap tájékoztatójában és kezelési szabályzatában, illetve a következő linken: <http://www.access.hu>

A feltüntetett vételi és visszaváltási díjak a felszámítható maximum értékek. Előfordulhatnak olyan esetek, amikor kevesebb költséget kell fizetni. A tényleges vételi és visszaváltási díjakat megtudhatja a pénzügyi tanácsadójától vagy a forgalmazójától.

A folyó költségekre vonatkozó adat a 2016. decemberre végződő előző évre vonatkozó költségeken alapul, és adott esetben ez az adat évről évre változhat.

A fenti költségek nem foglalják magukban a teljesítménydíjakat valamint a portfólióhoz kapcsolódó tranzakciós költségeket, kivéve az alap által más kollektív befektetési formákban eszközölt befektetésekhez kapcsolódóan fizetett jegyzési illetve visszaváltási díjakat.

4. MÚLTBELI TELJESÍTMÉNY



Megjegyzések:

- A diagram a jövőbeli teljesítmény előrejelzésére csak korlátozottan alkalmas.
- Az alap a bemutatott teljesítményt olyan körülmények között érte el, amely már nem érvényes, mivel az alap befektetési politikája megváltozott.
- A diagramon szereplő adatok az alap hozamait tükrözik. A hozamok forintban, az egy jegyre jutó nettó eszközérték alapján kerültek kiszámításra, azok a jegyzési díjakat nem tartalmazzák.
- Az alap létrehozásának éve: 2000.
- Az „IL” sorozat elkülönítésre 2015. decemberében került sor. Az MNB 2015. május 13. és 2016. február 22. között felfüggesztette az alap vonatkozásában a nettó eszközérték számítást, ezért a 2015-ös és 2016-os év vonatkozásában nem állna rendelkezésre az éves hozamra vonatkozó adat.

Nem minden esetben áll rendelkezésre elegendő adat ahhoz, hogy a befektetők számára a múltbeli teljesítményről tájékoztatást lehessen adni.

5. GYAKORLATI INFORMÁCIÓK

Az alap letétkelölője a K&H Bank Zrt. Az alap vezető forgalmazója a NHB Növekedési Hitel Bank Zrt. A vezető forgalmazó kizárólag az „A” sorozatot forgalmazza. Az „IL” sorozat nem forgalomképes, így a sorozat befektetési jegyeire nem adható sem vételi, sem visszaváltási megbízás. Az alapról további információkat az alapkezelő honlapján (www.access.hu), a www.kozzetetelek.hu honlapon, vagy a forgalmazási helyeken lehet díjmentesen beszerezni, ahol az alap tájékoztatójának és kezelési szabályzatának, valamint legutóbbi éves és féléves beszámolójának másolatát lehet elérni magyar nyelven. A forgalmazó helyeken és a fent hivatkozott internetes oldalon az alappal kapcsolatban egyéb gyakorlati információk (pl. a befektetési jegyek aktuális árfolyama, az alap forgalmazási rendje, havi jelentései) is megtalálhatók. Befektetési döntése előtt kérjük, tanulmányozza át az alappal kapcsolatos dokumentumokat.

Az alap székhelye szerinti állam (Magyarország) adójoga hatással lehet a befektető személyes adózási helyzetére.

Az Access befektetési Alapkezelő Zrt. csak akkor vonható felelősségre az ebben a dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az alap tájékoztatójának vonatkozó részeivel.

Ez az alap Magyarországon engedélyezett és a Magyar Nemzeti Bank szabályozza.

Kizárólag a jelen kiemelt befektetői információ alapján igény nem érvényesíthető, kivéve, ha az információ félrevezető, pontatlan, vagy nincs összhangban az alap tájékoztatójának más részeivel.

Ezek a kiemelt befektetői információk 2017.02.02-án megfelelnek a valóságnak.