

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 segítségükkel Ön megérthesse az ebbe az alapba történő befektetés jellegét és kockázatait. Javasoljuk, hogy a tájékozott befektetési döntés érdekében olvassa el az információkat.

Megnevezés/ (ISIN):	iCash Conservative Nyíltvégű Befektetési Alap (HU0000704366)
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 a hazai és nemzetközi pénz- és tőkepiacok növekedéséből egy hatékonyan kialakított és dinamikusán kezelt portfólión keresztül részesedjenek. Az alap az állampapírok hozamát meghaladó teljesítmény elérését tűzte ki célul.

Az Alapkezelő Total Return stratégiát alkalmazva, jellemzően felülsúlyozza 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 Magyarország, 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.

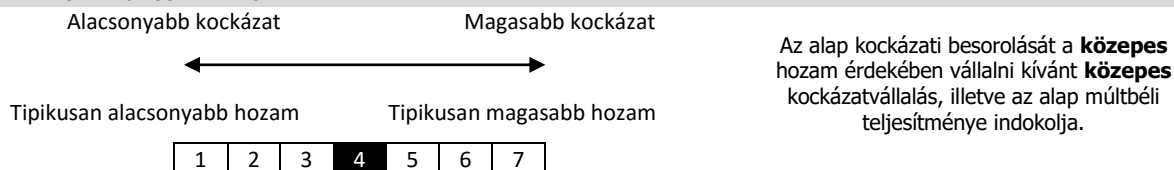
Az alap a felhalmozott kamatokat, osztalékot újra befekteti.

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: ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 3 éven belül ki akarják venni az alapból a pénzüket.

Az alapkezelő aktív befektetési politikát folytat, amelynek keretében a magasabb 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



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: Fennáll annak a kockázata, hogy valamely pozíciót csak jelentős költségekkel sikerül, vagy egyáltalán nem sikerül időben megfelelő áron értékesíteni. Ez a kockázat a befektetési jegyek visszaváltásának felfüggesztéséhez is vezethet.

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 fizetésképtelensége, gondossági kötelezettségének megsértése vagy visszaélése okozhat.

Származtatott ügyletek kockázata: 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.

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	6,00 %*
Visszaváltási díj	0,00 %*
Ez az Ön pénzéből befektetés előtt maximálisan levonható összeg.	
Az egy év során az alapból levont díjak	
Folyó költségek	4,19 %
Az alapból bizonyos körülmények között levont díjak	
Teljesítménydíj	Az alap által az RMAX hozamán felül elért hozamok 30 %-a.

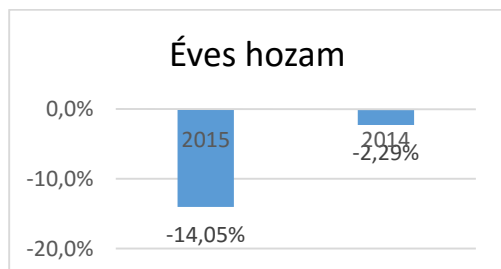
A díjakkal és költségekkel kapcsolatos további információk megtalálhatóak az alap tájékoztatójában és kezelési szabályzatában, illetve a következő linken: <http://www.access.hu>

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 2015. 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. MÚLTBÉLI TELJESÍTMÉNY



Megjegyzések:

- A diagram a jövőbeli teljesítmény előrejelzésére csak korlátozottan alkalmas.
- A diagramon szereplő adatok az alap éves hozamait tükrözik. A hozamok az egy jegyre jutó nettó eszközérték alapján kerültek kiszámításra, azok a jegyzési díjakat nem tartalmazzák.
- 2013.01.25-től az Alap befektetési politikája jelentősen megváltozott, ennek megfelelően csak az azóta eltelt időszak eredményei kerülnek kimutatásra
- Az alap létrehozásának éve: 2006.

5. GYAKORLATI INFORMÁCIÓK

Az alap letétkelője az ERSTE Bank Hungary Zrt. Az alap vezető forgalmazója az NHB Növekedési Hitel Bank Zrt.

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.

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

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.

Ezek a kiemelt befektetői információk 2016.02.18.- án megfelelnek a valóságnak.