

Access Vegyes Nyíltvégű Befektetési Alap

I. FÉLÉVES JELENTÉS **2008.**

Befektetési Alap megnevezése

Access Vegyes Nyíltvégű Befektetési Alap

Típusa

Az Access Vegyes Nyíltvégű Befektetési Alap (továbbiakban: Alap) a "Befektetési alapokról" szóló, módosított 1991. évi LXIII. számú törvény (továbbiakban: Batv.) alapján, Magyarországon nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, és a „Tőkepiacról” szóló 2001. évi CXX. számú törvény (továbbiakban: Tpt.) alapján működő nyíltvégű értékpapír befektetési alap.

Az Alap futamideje

Az Alap futamideje a bejegyzéstől határozatlan ideig terjed.

Alapkezelő

Access Befektetési Alapkezelő Zrt. 1054 Budapest, Akadémia u. 7-9.

Forgalmazó

Buda-Cash Brókerház Zrt.	1118. Budapest, Ménesi út 22.
Equilor Befektetési Zrt.	1037 Budapest, Montevideo u. 2/c
Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.	1016 Budapest, Derék u. 2.

Letétkezelő

Calyon Bank Magyarország Zrt. 1051 Budapest, József Nádor tér 7.

Könyvvizsgáló

ABN Könyvvizsgálói Iroda Kft.
1223 Budapest, Rózsekert u. 36. Kamarai tagság szám: 0000002
Dr. Tessényi Kornél, kamarai engedély szám: 002519

A befektetési eszköz összetétele fajtánként, típusonként, illetve a befektetési politikában meghatározott kategóriák szerint részletezve az időszak elején és végén

Az Access Vegyes Befektetési Alap vegyes portfóliójú alap. Egyaránt szerepelnek benne a legnagyobb biztonságú állampapírok és a nagyobb kockázatot képviselő vállalati kötvények, részvénybefektetések. Az Alapkezelő elsősorban arra törekszik, hogy a nagyobb kockázat mellett, hosszabb távon magasabb hozamot biztosítson, mint az állampapír hozamok.

Az Alap portfóliójának elemei:

1. a Magyar Állam és az MNB által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (diszkontkincstárjegy, kincstárjegy, kötvény);
2. tőzsdére bevezetett, nyilvánosan forgalomba hozott részvények;

Access Vegyes Nyíltvégű Befektetési Alap
I. FÉLÉVES JELENTÉS
2008.

3. tőzsdére nem bevezetett nyilvánosan forgalomba hozott részvények;
4. egyéb állampapírok;
5. vállalati kötvények;
6. bankbetétek;
7. befektetési jegyek;
8. a helyi önkormányzatok által kibocsátott kötvények, továbbá a jelzálog-hitelintézetekről szóló 1997. évi XXX. törvény alapján kibocsátott értékpapírok.
9. külföldi értékpapírok, amelyek megfelelnek a hatályos deviza jogszabályoknak és egyedi devizahatósági engedélyt nem igényelnek;

Befektetési eszköz összetétele 2007. december 31.-én:

KIBOCSÁTÓ	ÉRTÉKPAPÍR KATEGÓRIÁJA	ÉRTÉKPAPÍR NEVE	NÉVÉRTÉK (EFT)	ÁRFOLYAMÉRTÉK (EFT)
PM	1	2009/D	1 000	1 029
PM	1	2013/A	17 650	18 226
PM	1	D080116	36 430	36 310
ECONET.HU	2	ECONET	6 000	12 780
MOL	2	MOL	1 800	44 091
OTP	2	OTP	120	10 548
RÁBA	2	RÁBA	6 000	11 340
SYNERGON	2	SYNERGON	1 200	10 920
TVK	2	TVK	505	3 700
MOL	2	MOL	500	10 800
			Összesen:	148 944

Befektetési eszköz összetétele 2008. június 30.-án:

KIBOCSÁTÓ	ÉRTÉKPAPÍR KATEGÓRIÁJA	ÉRTÉKPAPÍR NEVE	NÉVÉRTÉK (EFT)	ÁRFOLYAMÉRTÉK (EFT)
PM	1	2009/D	1 000	1 044
PM	1	D081022	20 550	19 989
PM	1	D090128	7 360	6 992
PHYLAXIA	2	PHYLAXIA	2 000	1 360
FORRÁS	2	FORRÁS OE.	500	728
MOL	2	MOL	550	11 079
SYNERGON	2	SYNERGON	1 000	3 975
OTP	2	OTP	660	41 309
TVK	2	TVK	2 121	9 555
MTELEKOM	2	MTELEKOM	800	5 832
RÁBA	2	RÁBA	3 000	4 740
ECONET.HU	2	ECONET.HU	6 000	6 300
			Összesen:	112 903

Forgalomba hozott, eladott, a tárgyidőszak lezárásakor forgalomba lévő befektetési jegyek száma

Access Vegyes Nyíltvégű Befektetési Alap
I. FÉLÉVES JELENTÉS
2008.

	Darab
Nyitó	91 356 779
Tárgyfélévi eladás	12 463 533
Tárgyfélévi visszavált.	21 406 603
Záró	82 413 709

Saját tőke és nettó eszközérték változás havi bontásban

	Saját tőke (Ft)	Nettó eszközérték
2008. 01. 02.	159 828 363	1,749496
2008.01.31	140 917 260	1,750081
2008.02.29	142 320 530	1,763703
2008.03.31	141 323 119	1,773977
2008.04.30	144 564 133	1,784951
2008.05.30	146 771 237	1,794275
2008.06.30	148 546 257	1,802446

A portfolió összesített nettó eszközértéke 2008. június 30-án: 148 546 257 és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték: 1,802446

Az alap részére igénybe vett hitel feltételei

A vonatkozási időszakban ilyen nem volt.

Kifizetett hozamok

Az Alap nem fizet hozamot, a működés során képződő tőkenövekményt – mely kamatból és árfolyamnyereségből tevődhet össze – folyamatosan újra befekteti. Az egyszeri hozam, illetve tőkekifizetés helyett az Alapkezelő folyamatos napi értéken történő visszavásárlási kötelezettséget vállal, amivel garantálja, hogy a befektetők jegyeik részleges vagy teljes visszaváltásával nyereségükhöz tetszőleges időpontban hozzájussanak és azt, mint árfolyamnyereséget realizálhassák.

A tájékoztatási időszakban az Alap portfolió –és referenciahozamának hozamadatai, naptári éveknek megfelelő bontásban

Időszak	Portfolió hozam (%)	Referenciahozam (%)
2002.01.01-2002.12.31	11,2	5,43
2003.01.01-2003.12.31	5,12	8,38
2004.01.01-2004.12.31	10,52	5,95
2005.01.01-2005.12.31	7,94	3,77
2006.01.01-2006.12.31	5,18	5,25
2007.01.01-2007.12.31	5,99	5

Access Vegyes Nyíltvégű Befektetési Alap
I. FÉLÉVES JELENTÉS
2008.

Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők bemutatása

Az alapkezelő az Access Vegyes Alap eszközeit elsősorban kamatozó eszközökbe fekteti, ám a magasabb hozam elérése érdekében, kedvező tőkepiaci feltételek esetén, a vagyont egy részéből részvényeket is vásárol. Tőkeáttételt nem, származékos terméket fedezeti céllal használ az alap.

Piaci folyamatok

Az alap befektetési célpontjainak számító részvény- és kötvénypiacokat elmúlt időszakban trend nélküli, heves árfolyam-ingadozások jellemezték. A megnövekedett bizonytalanság a kockázat árának ugrásszerű emelkedéséhez, és a legtöbb eszközosztály esetében a befektetők kockázati kitétségének csökkentéséhez vezet. Ez különösen a részvényt piacokon okozott jelentős visszaesést. A fedezeti ügyletek megkötésénél ugyanakkor a szokásosnál kedvezőbb kamattartalmú ügyletek is elérhetővé váltak.

Az Alap teljesítménye

Az Alap az elmúlt félévben megfelelt a vállalt befektetési politikájának. Az Access Vegyes Nyíltvégű Befektetési Alap működésének tizenharmadik félévét zárta. Az alap éves teljesítménye 2008 június 30.-án 7,79 %. Az alap teljesítménye kiegyenlített. Az alap nagyszámú hedge ügyletet kötött ezzel javítva teljesítményét.

Budapest, 2008. 08. 14.

Access Befektetési Alapkezelő Zrt.