

Equilor Absolute Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap

I. FÉLÉVES JELENTÉS **2008.**

Befektetési Alap megnevezése

Equilor Absolute Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap

Típusa

Az Equilor Absolute Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény alapján, Magyarországon nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott nyíltvégű, származtatott 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

Equilor Befektetési Zrt. 1037 Budapest, Montevideo u. 2/C.

Letétkezelő

Erste Bank Hungary Nyrt. 1138. Budapest, Népfürdő u. 24-26.

Könyvvizsgáló

AUDIT Könyvszakértő és Tanácsadó Kft.

1077 Budapest, Izabella u. 2 kamarai nyilvántartási szám: 000026

Gömböcz József, kamarai ig.szám: 003711

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

Az Equilor Absolute Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap elsősorban tőkeáttételes, tőzsdei és tőzsdén kívüli származtatott termékekbe fektet. Az alap befektetése között tőzsdei árualapú, deviza, határidős részvény, index, kamatláb és egyéb származtatott ügyletek is lehetnek. Az alap származtatott ügylet, illetve kölcsönvett értékpapír eladása útján nettó eladási pozíciót is felvehet.

Equilor Absolute Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap
I. FÉLÉVES JELENTÉS
2008.

Az Alap portfoliójának elemei:

1. Likvid eszközök (a Magyar Állam és az MNB által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, diszkontkincstárjegy, kincstárjegy, kötvény);

Befektetési eszköz összetétele 2008. június 30.-án:

KIBOCSÁTÓ	ÉRTÉKPAPÍR KATEGÓRIÁJA	ÉRTÉKPAPÍR NEVE	NÉVÉRTÉK (EFT)	ÁRFOLYAMÉRTÉK (EFT)
PM	1	D080702	9 520	9 515
PM	1	D080827	10 210	10 066
PM	1	D090408	4 350	4 062
		Összesen:		23 643

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

	Darab
Nyitó	0
Tárgyfélévi eladás	222 444 471
Tárgyfélévi visszavált.	189 990 000
Záró	32 454 471

Saját tőke és nettó eszközérték változás havi bontásban

	Saját tőke (Ft)	Nettó eszközérték
2008.04.14	202 119 588	1,000592
2008.04.30	11 997 470	0,998957
2008.05.30	31 988 354	0,997960
2008.06.30	32 006 194	0,986188

A portfolió összesített nettó eszközértéke 2008. június 30-án: 32 006 194 és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték: 0,986188

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 portfólió –és referenciahozamának hozamadatai, naptári éveknek megfelelő bontásban

Az indulás óta eltelt rövid időszakban az alap teljesítménye még nem értékelhető.

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

Az Alapkezelő az alap létrehozásakor az új értékesítési csatornák irányába történő nyitást tartotta szem előtt. Ez az Alapkezelő hosszú távú stratégiájában elsősorban új vezető forgalmazók bevonását jelenti. Az alap indulása óta eltelt időszakban defenzív eszközök tartása jellemezte az alapot. A befektetett eszközök súlyozása és eszközallokáció iránya a befektetési jegyek forgalmazásának felfutásával folyamatosan eltolódik a származtatott termékek irányába.

Piaci folyamatok

Az alap befektetési célpontjainak számító részvény-, futures- és commodity piacokat az 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. Eközben az élelmiszerek, nyersanyagok és energiahordozók tartós áremelkedése, valamint a globalizáció árcsökkentő hatásainak gyengülése globális inflációs sokkot okozott. Az alapkezelő ezért különös óvatossággal kezdi meg az absolute alapokra jellemző portfólió kialakítását.

Az Alap teljesítménye

Az indulás óta eltelt rövid időszakban az alap teljesítménye még nem értékelhető.

Budapest, 2008. 08. 14.

Access Befektetési Alapkezelő Zrt.