

## **Equilor Equity Nyíltvégű Befektetési Alap**

### **I. FÉLÉVES JELENTÉS** **2008.**

#### **Befektetési Alap megnevezése**

Equilor Equity Nyíltvégű Befektetési Alap

#### **Típusa**

Az Equilor Equity 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**

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

#### **Letétkezelő**

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

#### **Könyvvizsgáló**

**Gömböcz József** (kamarai engedélyszám: 003711), az AUDIT Könyvszakértő és Tanácsadó Kft. (Székhely: 1077. Budapest, Izabella u. 2., kamarai engedélyszám: 00026) aki rendelkezik a törvény által megkívánt pénzügyi szakértelemmel és megfelelő felelősségbiztosítással

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

#### **Az Alap portfoliójának elemei:**

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

*Equilor Equity Nyíltvégű Befektetési Alap*  
**I. FÉLÉVES JELENTÉS**  
 2008.

**Befektetési eszköz összetétele 2007. december 31.-én:**

KIBOCSÁTÓ	ÉRTÉKPAPÍR KATEGÓRIÁJA	ÉRTÉKPAPÍR NEVE	NÉVÉRTÉK	ÁRFOLYAMÉRTÉK (EFT)
		<b>Összesen:</b>		<b>0</b>

**Befektetési eszköz összetétele 2008. június 30.-án:**

KIBOCSÁTÓ	ÉRTÉKPAPÍR KATEGÓRIÁJA	ÉRTÉKPAPÍR NEVE	NÉVÉRTÉK (FT)	ÁRFOLYAMÉRTÉK (FT)
Pénzügyminisztérium	2	2017/B	3 650 000	3 297 746
Pénzügyminisztérium	2	D 080702	400 000	399 804
Pénzügyminisztérium	2	D 080827	10 250 000	10 105 906
Pénzügyminisztérium	2	D 080924	13 760 000	13 475 113
Pénzügyminisztérium	2	D 090408	14 700 000	13 726 933
		<b>Összesen:</b>		<b>41 005 502</b>

	Darab
<b>Nyitó</b>	<b>200 000 000</b>
Tárgyfélévi eladás	30 010 789
Tárgyfélévi visszavált.	-189 962 957
<b>Záró</b>	<b>40 047 832</b>

**Saját tőke és nettó eszközérték változás havi bontásban**

	Saját tőke (Ft)	Nettó eszközérték
2008.04.04.	200 111 022	1,000555
2008.04.30.	10 195 793	1,015816
2008.05.30.	40 235 227	1,014676
2008.07.02.	40 675 599	1,015675

**A portfolió összesített nettó eszközértéke 2008. június 30.-án: 40 675 599 és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték: 1,015675**

**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 éveknél 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 részvények irányába.

**Piaci folyamatok**

Az alap befektetési célpontjainak számító részvénypiacok elmúlt időszakban trend nélküli, heves árfolyam-ingadozások jellemezték. A megnövekedett bizonytalanság a kockázat árának ugrásszerű emelkedéséhez, és a legtöbb eszközosztály esetében a befektetők kockázati kitettségeinek 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 a részvényportfólió kialakítását.

**Az Alap teljesítménye**

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

Budapest, 2008. 08. 14.

---

Access Befektetési Alapkezelő Zrt.