

Equilor Fixed Income Nyíltvégű Befektetési Alap

I. FÉLÉVES JELENTÉS **2008.**

Befektetési Alap megnevezése

Equilor Fixed Income Nyíltvégű Befektetési Alap

Típusa

Az Equilor Fixed Income 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

Calyon Magyarországi Fióktelepe 1051 Budapest, József nádor tér 7.

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 portfóliójának elemei:

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

Equilor Fixed Income Nyíltvégű Befektetési Alap
I. FÉLÉVES JELENTÉS
2008.

Befektetési eszköz összetétele 2007. december 31.-én:

KIBOCSÁTÓ	ÉRTÉKPAPÍR KATEGÓRIÁJA	ÉRTÉKPAPÍR NEVE	NÉVÉRTÉK	ÁRFOLYAMÉRTÉK (EFT)
		Összesen:		0

Befektetési eszköz összetétele 2008. június 30.-án:

KIBOCSÁTÓ	ÉRTÉKPAPÍR KATEGÓRIÁJA	ÉRTÉKPAPÍR NEVE	NÉVÉRTÉK (FT)	ÁRFOLYAMÉRTÉK (FT)
Pénzügyminisztérium	2	D 080702	5 340 000	5 337 378
Pénzügyminisztérium	2	D 080827	2 050 000	2 021 161
Pénzügyminisztérium	2	D 080924	11 960 000	11 712 380
Pénzügyminisztérium	2	D 081022	21 280 000	20 699 396
Pénzügyminisztérium	2	D 090408	8 140 000	7 601 482
Pénzügyminisztérium	2	2009/E	1 260 000	1 244 715
Pénzügyminisztérium	2	2010/C	27 930 000	27 023 616
Pénzügyminisztérium	2	2010/D	12 570 000	12 550 843
Pénzügyminisztérium	2	2011/C	28 290 000	26 780 842
Pénzügyminisztérium	2	2012/B	14 020 000	13 090 165
Pénzügyminisztérium.	2	2017/B	5 280 000	4 770 723
		Összesen:		132 832 701

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

	Darab
Nyitó	210 000 000
Tárgyfélévi eladás	182 458 551
Tárgyfélévi visszavált.	-261 949 360
Záró	130 509 191

Saját tőke és nettó eszközérték változás havi bontásban

	Saját tőke (Ft)	Nettó eszközérték
2008.03.20.	209 852 107	0,999296
2008.03.31.	33 449 930	0,997751
2008.04.29.	111 768 254	1,008912
2008.05.29.	112 316 416	1,013133
2008.06.30.	132 416 045	1,014611

A portfólió összesített nettó eszközértéke 2008. június 30.-án: 132 416 045 és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték: 1,014611

Az alap részére igénybe vett hitel feltételei
A vonatkozó 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 és forgalmazók bevonását jelenti. Az alap indulása óta eltelt időszakban a rövid likviditási és kötvényeszközök kevert aránya jellemezte az alapot.

Piaci folyamatok

Az alap hozamait jelentősen befolyásolja a magyar állampapír piac működése, ahol a hozamok alakulását 2008. I. félévében erős turbulencia jellemezte. A nemzetközi tőkepiac negatívan hatott a belföldi állampapírpiacra. Ezt a hatást felerősítette a magánnyugdíj-pénztárak portfólió átrendezési folyamata, amely az állampapírok súlyának csökkentését, illetve a részvények arányának növelését hozta magával. Az infláció mérséklődését hazai és nemzetközi eredetű, elhúzódó költségsokkok fékezik, és ezeknek a kifizetése a vártnál lassabban történik meg. A kamatvárakozások szempontjából jelentősek a felfelé mutató inflációs kockázatok, amelyek korábban is a monetáris kondíciók szigorítását indokolták.

Az Alap teljesítménye

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

Budapest, 2008. 08. 14.

Access Befektetési Alapkezelő Zrt.