

## Access BWM Hedge Fund Követő Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap PORTFOLIÓ JELENTÉS

2011. augusztus

### Alapadatok

Letétkezelő: Erste Bank Hungary Zrt.  
Könyvvizsgáló: HKH Consulting Kft.  
Vezető Forgalmazó: Buda-Cash Brókerház Zrt.  
Forgalmazók: Equilor Bef. Zrt., Codex Értéktár Zrt.  
Kibocsátás időpontja: 2008.05.19  
Nyilvántartásba vételi szám: 1111-278  
ISIN kód: HU0000706437  
NEÉ számítás típusa: T+2 napra számolt.  
Az alap devizaneme: HUF

### Befektetési Politika:

Az Alap az átlagosnál lényegesen magasabb kockázatot felvállalva, rövid- és középtávú pozíciókat vesz fel a lehető legszélesebb spektrumú piacokon. Ez magában foglalja a nemzetközi részvényt, határidős, devizapiacokat. Az Alap elsődleges célpiacát olyan – külföldi kibocsátású – részvények, ETF-ek stb. jelentik, amelyek a legnagyobb forgalmú nemzetközi tőzsdék elektronikus piacain kiemelkedő forgalommal, likviditással rendelkeznek, azaz amelyekre nézve a hatékony tőkepiac feltételei leginkább teljesülnek.

Amikor az Alapkezelő sehol sem lát jó hozam/kockázat lehetőséget, rövid hátralévő futamidejű állampapírokat is vásárolhat. Az Alap szokásosnál magasabb kockázatának oka, hogy a származtatott alapok a jogszabály által megengedett, saját tőkéjükre vetített maximum kétszeres tőkeáttételt is felvehetnek, amely lehetőséggel az Alapkezelő indokolt piaci helyzetekben – szigorú kockázatkezelési szabályokat betartva – élni is kíván.

Saját tőke / Nettó eszközérték (2011. 09. 02): 75 461 543

Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2011. 09. 02): 0,673802

Befektetési jegyek darabszáma: 111 993 678

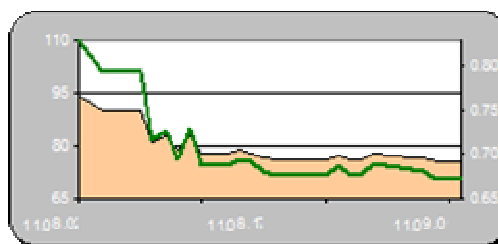
### A portfólió összetétele T napon

Befektetési Eszközök	HUF	NEÉ százalékában
Folyószámla	7 523 033	9.97
Folyószámla USD	21 678 122	28.72
Külföldi részvények	50 044 662	66.32
Nyitott határidős ügyletek eredménye	-2 801 866	-3.71

### Az alap teljesítménye:

Tárgyhavi hozam	Éves hozam
-18.8	-47.21

### Az alap nettó eszközérték és az egy jegyre jutó nettó eszközérték változása 2011. augusztus hónapban



Kötelezettségek halmozott	HUF	NEÉ százalékában
Alapkezelői díj	0	0
Letétkezelési díj	26 028	-0.03
Felügyeleti díj	3 717	0
Forgalmazói díj	163 604	-0.22
Egyéb díj költség	717 931	-0.95

Az alap hiteltartozása kamatokkal együtt: -

Az alap által óvadékba adott eszközök: -

Megjegyzés: A nettó eszközérték és a portfólió összetétel különbsége a megkötött de még el nem számolt ügyletek, és a forgalmazási számla egyenlege miatt jön létre.

A portfóliójelentés auditálatlan (a könyvvizsgáló által nem ellenőrzött) adatokat tartalmaz.

A múltbeli hozamok az Alap jövőbeli teljesítményére nem jelentenek garanciát.

Az alap részletes leírását, befektetési politikáját, a költségeket a Tájékoztató és a Kezelési szabályzat tartalmazzák, melyek elérhetők a forgalmazási helyeken és a [www.access.hu](http://www.access.hu) internetes oldalon.

Budapest, 2011. szeptember 09.