

Access BWM Hedge Fund Követő Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap
PORTFOLIÓ JELENTÉS

2011. Október

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 részvény, 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.

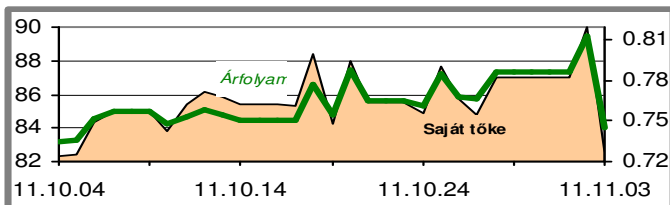
Saját tőke / Nettó eszközérték (2011. 11. 03): 82 504 856
Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2011. 11. 03): 0,745573
Befektetési jegyek darabszáma: 110 659 648

A portfólió összetétele T napon		
Befektetési Eszközök	HUF	NEÉ %
Folyósámla	6 560 452	7.95
Folyósámla USD	42 329 972	51.3
Külföldi részvények	50 938 596	61.74
Határidős ügyletek nem realizált eredménye	-9 552 301	-11.58

Kötelezettségek halmozott	HUF	NEÉ %
Alapkezelői díj	0	0
Letétkezelési díj	11 507	-0.01
Felügyeleti díj	1 645	0
Forgalmazói díj	272 328	-0.33
Egyéb díj, költség	6 786 648	-8.22

Az alap nettó eszközértéke és az egy jegyre jutó nettó eszközérték változása 2011. október hónapban

Az alap teljesítménye:	
Tárgyhavi hozam	Éves hozam
1.45	-31.79



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 internetes oldalon.

Budapest, 2011. november 11.