

# ACATIS CHAMPIONS GLOBAL

Lapzárta: 2008. október 31.

## PIACI KOMMENTÁR

Az elmúlt hónapban folytatódtak a drámai események a világ tőzsdéin. Még a bankok állami támogatásáról villámgyorsan meghozott döntések sem tudták a pánikhangulat elhatalmasodását megállítani. Egy komoly recessziótól való félelem arra sarkallta a befektetőket, hogy a lehető leghamarabb megváljanak részvénypozícióiktól. A volatilitás-certifikátunk illetve put opciók segítségével – melyeket októberben jelentős árfolyamnyereséggel eladtunk – a hónapot pozitív eredménnyel zártuk. Az alap 0,2 százalékkal növekedett, míg a nemzetközi piacok 10,3 százalékkal estek vissza. Az elmúlt hónapban a Beiersdorf és az E.On részvényeit vettük fel a portfólióba.

## BEFETETÉSI CÉL ÉS FILOZÓFIA

A befektetési alap megfelel minden olyan befektető elvárásainak, akik egy kiegyensúlyozott nemzetközi részvényportfólióba szeretnék befektetni vagyonukat, amelyet jól bevált befektetési stratégiák szerint kezel a portfóliomenedzser. A befektetéskezelő konzekvensen az ún. „Value” befektetési elv szerint fekteti be az alap vagyonát. Az optimális stratégiákról rendelkezésre álló ismereteit és újonnan nyert tapasztalatait folyamatosan beépíti a portfóliókezelés folyamatába. Ezzel a módszerrel biztosított a vagyonkezelés letisztult folyamata, mely szigorú szabályok szerint zajlik és amit folyamatosan tökéletesít az alapkezelő 2003 óta. Az alap 6 stratégiája: osztalékstratégia, árfolyam-nyereség stratégia, árfolyam-könyv szerinti érték stratégia, „Owner's Earnings” stratégia, Enterprise Value és EBIT relációjának stratégiája és a sikeres válságmenedzsment stratégiája.

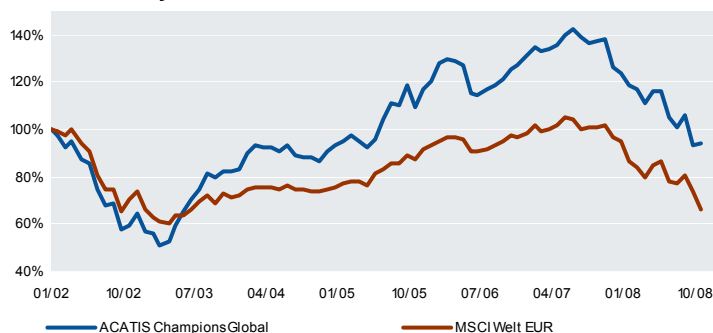
## AZ ALAP ADATAI

Értékpapírazonosító	984.336
Nemzetközi ért.p. szám ISIN	LU0140872143
Hozamfelhasználás	Újrabefektetés
Befektetési kategória	Nemzetközi részvényalap
Referenciaindex	MSCI World Index (EUR)
Pénznem	Euró
Az alap kezelt vagyona	11,7 millió euró
A befektetési jegy ára	46,92 euró (2008.10.31.)
Befektetéskezelő	ACATIS, Frankfurt, Németo.
Alapkezelő társaság	IPConcept Fund Management S.A., Luxemburg
Az alap bejegyzése	Luxemburg
Letétkezelő bank	DZ Bank International S.A., Luxemburg
Kezdési dátum	2002.01.07
Az üzleti év vége	Szeptember 30.
Eladási díj maximum	Max. 5,5%
TER (Stand: 30.9.2007)	2,10% p.a.
Minimum befektetési összeg	1.500 euró
Havi befektetés minimuma	Havonta min. 100 euró

## TOP-10 RÉSZVÉNY

Statoil	4,2%
Colruyt	4,0%
BASF	3,4%
Nutreco	3,3%
Legg Mason	3,1%
Allianz	2,8%
MTN	2,8%
Unit	2,6%
UBS	2,6%
Philip Morris	2,5%

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE A REFERENCIAINDEXHEZ KÉPEST



## AZ ALAP HAVI ÉS ÉVES TELJESÍTMÉNYE\*

	jan.	feb.	márc.	ápr.	máj.	jún.	júl.	aug.	szep.	okt.	nov.	dec.	évi	Index
2008	-4,2	-0,8	-5,4	4,7	0,2	-9,4	-4,4	5,2	-11,8	0,2			-24,0	-30,5
2007	2,4	-1,0	0,5	1,4	3,3	1,8	-2,7	-1,4	0,7	0,1	-8,3	-2,4	-5,9	-3,4
2006	6,0	1,3	-0,8	-1,0	-9,1	-0,9	1,7	1,9	1,8	3,6	1,5	3,2	8,7	5,5
2005	1,4	3,2	-3,0	-2,4	6,2	6,2	6,4	-0,6	7,7	-8,1	7,2	3,3	29,4	23,9
2004	8,2	3,6	-0,2	-0,4	-2,0	2,8	-4,2	-1,1	0,3	-2,0	5,2	2,4	12,5	4,7
2003	-2,3	-8,1	3,1	13,1	8,7	8,9	5,5	9,2	-1,8	2,9	0,1	0,6	45,2	8,8
2002	-2,8	-5,1	4,2	-8,7	-2,7	-12,7	-9,3	1,2	-15,3	2,9	8,5	-11,9	-42,9	-33,0

\* Minden adat százalékos érték

Volatilitás (1 év)	Volatilitás (3 év)	Volatilitás (5 év)	Beta (5 év) *	Alpha (5 év) *	Sharpe Ratio (5 év) *
17,2%	15,4%	14,8%	0,7	0,1	0,0

A volatilitás kiszámítása a havi adatok segítségével történik.

\* Forrás: Bloomberg, Aalto

Lipper Fund Awards



Sauren Research Díj

★★★★ Morningstar Díj

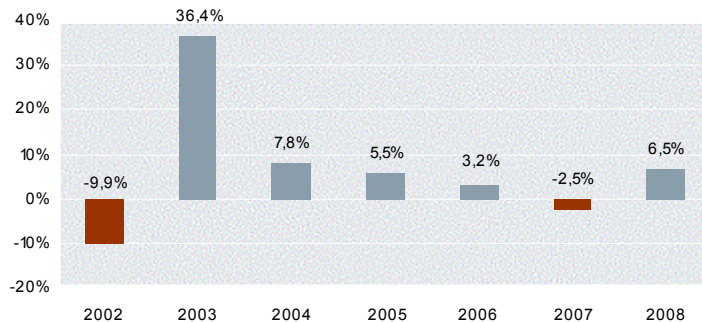
(B) Feri Fonds Rating Díj

A múltbeli hozam nem garancia a jövőbeli értéknövekedésre. ACATIS Investment GmbH (felügyeleti szerv BaFin, Németország). A havi jelentés az alapkezelő véleményét tükrözi a megjelenés időpontjában és lehetséges, hogy egy későbbi véleménynyilvánítástól eltérő lesz. A vélemény a befektetés folyamatának megértését szolgálja és nem vételi ajánlat. Az alapon lévő eszközök megoszlása változhat. Nem vállalunk felelősséget, ha a prognózisunk eltér a tőkepiacok valós alakulásától. A fenti információkat csak azon személyek használhatják, akiknek a havi jelentés készült, mások számára nem adható tovább és nem sokszorosítható. A havi jelentés tartalma elővigyázatosan kiválasztott forrásokból származik, melyeket az ACATIS megbízhatónak tart, de nem garantálja az adatok teljességét és a pontosságát. A havi jelentés nem vételi ajánlat, nem felszólítás a befektetésre, kizárólag információs médium. Hivatalos prospektus, féléves és éves jelentés közzétételével megkapható az ACATIS Investment GmbH-nél. Magánbefektetők ne jegyezzenek befektetési jegyet közvetlenül, hanem kérjék ki befektetési tanácsadójuk véleményét az ACATIS termékekről. A kiadványért felel Dr. Hendrik Leber, az ACATIS Investment GmbH tulajdonos ügyvezető igazgatója.

ACATIS Investment GmbH – mainBuilding - Taunusanlage 18 – 60325 Frankfurt

Magyarországi partnerünk: Equilor Rt., Budapest - Tel. 06 (1) 430-3990 - E-Mail: balazs.szegner@equilor.hu - Internet: www.equilor.hu

## AZ ALAP TÖBBLETTELJESÍTMÉNYE A REF. INDEXHEZ KÉPEST



## REGIONÁLIS VAGYON-ALLOKÁCIÓ

