

ACATIS CHAMPIONS SELECT

Egyszerűsített tájékoztató

ACATIS CHAMPIONS SELECT – WALLBERG ACATIS VALUE INSIDE

Luxemburg Nagyhercegsége joga szerinti, egy vagy több részalapról álló különvagyon
(commun de placement á compartiments multiples)

Jelen Egyszerűsített tájékoztató csupán a befektetőknek szóló főbb információk összefoglalása az ACATIS CHAMPIONS SELECT – WALLBERG ACATIS VALUE INSIDE-ről. Az ACATIS CHAMPIONS SELECT – WALLBERG ACATIS VALUE INSIDE-ről szóló részletes információk az alap legfrissebb érvényes részletes tájékoztatójában (és annak mellékleteiben), valamint a Kezelési szabályzatban található. Az alapnak az ACATIS CHAMPIONS SELECT – WALLBERG ACATIS VALUE INSIDE mellett van több másik részalapja is. A befektetési jegyek vásárlásának jogi alapjai a fent nevezett dokumentumok és a mindenkor legfrissebb, közzétett éves jelentés, amelynek fordulónapja nem lehet tizenhat hónapnál régebbi. Amennyiben az éves jelentés fordulónapja nyolc hónapnál régebbi, a féléves jelentés is a befektetési jegyek vásárlásának jogi alapja. A befektető a befektetési jegy megvásárlásával elfogadja ezen dokumentumok rendelkezéseiben foglaltakat, valamint azok összes jóváhagyott és kihirdetett módosítását.

1. Befektetési célok

Az **ACATIS CHAMPIONS SELECT – WALLBERG ACATIS VALUE INSIDE** (részalap) célja, hogy a befektetési kockázat figyelembe vétele mellett megfelelő értéknövekedést érjen el a részalap devizájában.

Az alap a befektetési célok elérésére az úgynevezett „value”-módszert követi. Ennek érdekében alulértékelt vagy különösen jól jövedelmező vagy vagyonos cégekbe fektet. Ez főleg a részvények szisztematikus és mutatószámokkal támogatott válogatásával történik. A részalap így különösképp olyan vállalatok részvényeibe fektet, amelyeknél a jelentős vagy különösen stabil növekedés, átmeneti alulértékelttség, vonzó részvényesi politika vagy nagyon jó fizetőképesség miatt nagy mértékű értéknövekedés várható. Ezen kívül célirányosan fektet be olyan értékpapírokba is, amelyek alakulását a részvénytársaságok által kötelezően közzéteendő információk kedvezően befolyásolják.

2. Kockázati tájékoztató

A potenciális befektetőknek a részvény-befektetések árfolyam-ingadozásainak általános kockázatán túlmenően a részalapba történő befektetés devizakockázatainak is tudatában kell lenniük.

Az adott részalap vagyonának értékét az opciók tőkeáttétele – pozitív és negatív irányban egyaránt – nagyobb mértékben befolyásolhatja, mint értékpapírok és egyéb eszközök közvetlen megszerzése esetén; ennek az eszköznek a használata ezért különösen kockázatos.

Az opciós jegyet értékpapírként kezelik, ha hivatalosan jegyezhetők vagy ha más, szabályozott piacon kereskednek vele, ha az alapjául szolgáló érték értékpapír, és ha ezt az értékpapírt teljesítéskor ténylegesen le is szállítják. Az adott részalap nettó eszközértékét a tőkeáttételeli hatás a hagyományos értékpapíroktól eltérően – pozitív és negatív irányban egyaránt – nagyobb mértékben befolyásolhatja.

A nem fedezeti céllal kötött határidős pénzügyi ügyletek szintén jelentős lehetőséget és kockázatot rejtenek, mivel csak a kontraktus összegének töredékét kell azonnal teljesíteni (befizetés). Az árfolyam-változások így jelentős nyereséget vagy veszteséget okozhatnak. Ezáltal nőhet a részalap kockázata és volatilitása.

Alapvetően érvényes, hogy az alap múltbeli teljesítménye nem jelent garanciát a jövőbeli hozamokra. A befektetési politika céljainak elérése nem garantálható.

3. A részalap költségei	
A befektetők által a forgalmazási hellyel szemben viselendő költségek az alábbiak:	
Kibocsátási felár:	a befektetési jegyek értékének legfeljebb évi 5,5 százaléka
Visszaváltási díj:	nincs
Átváltási jutalék:	a befektetési jegyek értékének legfeljebb évi 1 százaléka
<p>Amennyiben a részalap célalapokba fektet be, a célalap szintén számíthat fel kibocsátási felárat és visszaváltási díjat. Általában előfordulhat, hogy a célalap befektetési jegyeinek megszerzésekor a célalap szintjén kezelési díjat számítanak fel. Ez így kétszeres költségterhelést eredményezhet. Az alap ezért nem fektet olyan célalapokba, amelyek 3 százalékot meghaladó kezelési díjat számítanak fel.</p> <p>Amennyiben egy ÁÉKBV más ÁÉKBV és/vagy egyéb kollektív befektetési vállalkozás befektetési jegyeit szerzi meg, amelyet közvetlenül vagy átruházás útján ugyanaz az alapkezelő társaság vagy olyan társaság kezel, amely közös alapkezelési tevékenységgel vagy irányítással vagy lényeges mértékű közvetett vagy közvetlen részesedéssel kapcsolódik az alapkezelő társasághoz, az alapkezelő társaság vagy a másik társaság nem számíthat fel díjat e másik ÁÉKBV és/vagy egyéb kollektív befektetési vállalkozás befektetési jegyeinek az ÁÉKBV általi jegyzéséért vagy visszaváltásáért (ide értve a kibocsátási felárat és a visszaváltási díjat is).</p>	
<p>Az alap vagyona által viselendő visszatérő költségek</p> <p>Ezek a költségek plusz az utánuk esetleg fizetendő általános forgalmi adó az alap illetve az érintett részalap vagyonát terhelik.</p>	
A részalap nettó vagyonának százalékában kifejezett és a részalapot terhelő díjak	
Kezelési díj:	legfeljebb évi 0,07% plusz 5 000 euró éves alapdíj
Alapkezelési díj:	legfeljebb évi 1,25%
<p>Sikerdíj:</p> <p>A vagyonnövekmény a részalap adott üzleti év végi nettó eszközértéke és az előző üzleti évek végén kimutatottak közül a legnagyobb nettó eszközértéke közötti különbség (árvízjel-elv); az első üzleti év végén az első jegyzési időszak végén kimutatott nettó eszközértékhez képest fennálló különbség.</p>	<p>Az alapkezelőt a részalap vagyonából értéknövekedés-alapú kiegészítő díjazás illeti meg (sikerdíj, performance fee), amelynek éves mértéke jelenleg a részalap nettó eszközértéke növekménye 7 százalékot meghaladó részének 10 százaléka. A díj felszámítása és kifizetése az üzleti év végén történik.</p>
A letétkezelő bank díjazása:	legfeljebb évi 0,12%, de legalább évi 24 000 euró
Forgalmazási díj:	legfeljebb évi 0,35%
Adminisztrációs díj:	legfeljebb évi 0,03%, plusz legfeljebb évi 12 000 euró alapdíj
Egyéb költség:	

Transzferügynöki díj:	befektetési számlánként legfeljebb évi 30 euró illetve megtakarítási és/vagy kivéttervvel összekapcsolt befektetési számlánként legfeljebb évi 30 euró.
Az alap vagyont ezen kívül a Kezelési szabályzat 11. cikkelyében megnevezett költségek terhelhetik.	

4. Adózás
<p>Az alap vagyona után Luxemburg Nagyhercegségben ún. „taxe d'abonnement” adót kell fizetni, amelynek mértéke évi 0,05%; az adót negyedévente, a negyedév végén kimutatott nettó eszközérték alapján kell megfizetni. Amennyiben az alap vagyona más luxemburgi befektetési alapba van befektetve, amely szintén a taxe d'abonnement hatálya alá tartozik, az adót nem kell megfizetni az alap vagyónának arra a részére, amely ilyen, luxemburgi befektetési alapba van fektetve.</p> <p>Az alap vagyónának befektetéséből származó bevételei után Luxemburg Nagyhercegségben nem kell adózni. Mindazonáltal lehetséges, hogy ezek után a jövedelmek után forrásadót kell fizetni azokban az országokban, amelyekben az alap vagyona be van fektetve. Ilyen esetben sem a letétkezelő bank, sem az alapkezelő társaság nem köteles adóigazolások beszerzésére.</p> <p>A befektető adózása a befektetési alapokból elért bevételek után</p> <p>A kamatbevételek adózásáról szóló 2003/48/EK. irányelv végrehajtásának keretében 2005. július 1. napja óta forrásadót vetnek ki Luxemburgban. A forrásadó olyan kamatbevételekre vonatkozik, amelyeket Luxemburgban olyan természetes személyeknek fizettek ki, akik adózási szempontból más tagállamban honosak. Ez a forrásadó bizonyos feltételek esetén a befektetési alap kamatbevételeit is érintheti.</p> <p>Az EU tagállamai ezzel az irányelvvvel abban állapodtak meg, hogy az összes kamatfizetést a lakóhely szerint illetékes állam előírásai szerint adóztatják meg. Ennek érdekében a nemzeti adóhatóságok automatikus információcserében egyeztek meg. Ettől eltérő rendelkezésként úgy határoztak, hogy Luxemburg átmenetileg nem vesz részt a többi állam nemzeti adóhatóságai között kialakított automatikus információcserében. Luxemburgban ehelyett bevezették a kamatbevételek forrásadóját. Ez a forrásadó 2011. június 30-ig a kamatfizetés 20%-át, majd 2011. július 1. napjától a kamatfizetés 35%-át teszi ki. A forrásadót a személyazonosság feltüntetésével a luxemburgi adóhatóságnak kell befizetni, amiről a befektetőknek igazolást állítanak ki. A befizetett forrásadó ezzel az igazolással teljes mértékben beszámítható az adóköteles személy hazájában fennálló adóterhelésébe. A forrásadó az adóhatóságok közötti információs rendszerben való önkéntes részvételre szóló felhatalmazással, vagy a lakóhely szerint illetékes adóhivatal által kiállított „Igazolás a forrásadó levonásától való eltekintés lehetővé tételéről” című igazolással elkerülhető.</p>
<p>A nem luxemburgi illetőségű illetve ott telephelyet fenn nem tartó befektetőknek ezen felül sem jövedelem-, sem örökösödési, sem vagyonadó nem kell fizetniük befektetési jegyeik vagy az azokból származó bevételeik után. Rájuk a saját nemzeti adózási előírásaik érvényesek.</p> <p>Az adózási szempontból luxemburgi lakóhellyel rendelkező és adóügyileg nem más állambeli illetőségű természetes személyeknek az irányelv végrehajtására hozott luxemburgi törvény alapján 2006. január 1. után 10% forrásadót kell fizetniük. Ez a forrásadó bizonyos feltételek esetén a befektetési alap kamatbevételeit is érintheti. Ezzel egyidejűleg Luxemburgban megszüntették a vagyonadót.</p> <p>Az érdeklődőknek azt javasoljuk, tájékozódjanak a befektetési jegyek vásárlására, birtoklására és visszaváltására vonatkozó törvényekről és rendeletekről, és adott esetben kérjenek tanácsot.</p>

5. A befektetési jegyek értékének, valamint a kibocsátási és visszaváltási ár közzététele
--

A befektetési jegyek mindenkori értéke, a kibocsátási és visszaváltási ár, valamint a befektetők számára fontos összes egyéb információ bármikor megszerezhető az alapkezelő társaság székhelyén, a letétkezelő banknál, a kifizetési és forgalmazási helyeken. A kibocsátási és visszaváltási árakat ezen kívül minden egyes tőzsdei kereskedési napon közzéteszik: Luxemburgban a „Tageblatt”-ban és egy-egy országos napilapban azokban az országokban, amelyekben a befektetési jegyeket Luxemburgon kívül forgalmazzák.

6. Kibocsátás, visszaváltás, csere

A részalap befektetési jegyei Luxemburgban minden értékelési napon jegyezhető, cserélhető és visszaváltható. A megfelelő kérelem az alapkezelő társaságnál, a letétkezelő banknál, a transzferügynöknél, a forgalmazási helyeken és a kifizetőhelyeken nyújtható be. Az értékelési napokon legkésőbb 17 óráig beérkező teljes jegyzési kérelem elszámolása a következő értékelési napi kibocsátási illetve visszaváltási áron történik. Az alapkezelő társaság mindenképpen biztosítja, hogy a befektetési jegyek kibocsátásának, visszaváltásának illetve cseréjének elszámolása a befektető által addig nem ismert értéken történjék. Amennyiben mégis fennáll a gyanú, hogy a befektető kései ügyletet köt (late trading), az alapkezelő társaság mindaddig megtagadhatja a kérelem elfogadását, amíg a befektető el nem oszlatja a kérelmével kapcsolatos összes kétséget.

A részalapokba való befektetést hosszú távú befektetésnek szánják. Ha egy befektető azért vásárol és ad el szisztematikusan befektetési jegyeket, hogy kihasználja a nettó eszközérték értékelési rendszerében meglévő időbeli különbségeket és/vagy esetleges gyenge pontokat (ún. piaci időzítés, market timing), az sértheti a többi befektető érdekeit. Az alapkezelő társaság elutasítja ezt az arbitrázstechnikát.

Az alapkezelő társaság az ilyen praktikák elkerülésére fenntartja azt a jogot, hogy a befektető jegyzési vagy cserekérelmét visszautasítsa, visszavonja vagy késleltesse, amennyiben fennáll a piaci időzítés gyanúja. Az alapkezelő társaság ilyen esetekben meghozza az adott részalap többi befektetőjének védelméhez szükséges, megfelelő intézkedéseket.

Az értékelési napokon a mértékadó helyre 17 óra után beérkező jegyzési kérelem elszámolása a rákövetkező második értékelési napi kibocsátási illetve visszaváltási áron történik. Névre szóló befektetési jegyek esetén a transzferügynökhöz történő beérkezés mértékadó, bemutatóra szóló befektetési jegyek esetén a letétkezelő bankhoz történő beérkezés mértékadó.

7. A részalappal kapcsolatos további fontos tudnivalók

Jogi szerkezet:	a 2002. december 20-i luxemburgi törvény I. része szerinti FCP
Az alap pénzneme:	euró
Az alap időtartama:	A részalap határozatlan időre jött létre.
Alapkezelő társaság:	Wallberg Invest S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxemburg-Strassen
Promoter:	Wallberg Invest S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxemburg-Strassen
Társpromoter:	DZ BANK International S.A. mit Sitz in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxemburg-Strassen
Felügyeleti hatóság:	Commission de Surveillance du Secteur Financier, 110, route d'Arlon, L-2991 Luxemburg
Letétkezelő bank, központi adminisztráció és transzferügynök:	DZ BANK International S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxemburg-Strassen

Könyvvizsgáló:	PricewaterhouseCoopers S.à r.l., 400, route d'Esch, L-1471 Luxemburg
Luxemburgi kifizetőhely:	DZ BANK International S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxemburg-Strassen
A Kezelési szabályzat módosításainak hatályba lépése:	2002. január 4., 2009. október 1.
A Kezelési szabályzat legutóbbi módosítása:	2010. április 1.
Féléves jelentés (nem auditált):	március 31.
Éves jelentés (auditált):	szeptember 30.

8. További információk

További információk, valamint a részletes tájékoztató (és annak mellékletei), a Kezelési szabályzat és az egyszerűsített tájékoztató, valamint a mindenkor éves és féléves jelentések az alapkezelő társaság székhelyén, a letétkezelő bank székhelyén, a kifizetőhelyeken és a forgalmazási helyen a befektetők számára ingyenesen kapható.

Az ACATIS CHAMPIONS SELECT – WALLBERG ACATIS VALUE INSIDE részalappal kapcsolatos adatok

9. Az ACATIS CHAMPIONS SELECT – WALLBERG ACATIS VALUE INSIDE befektetési politikája

A részalap vagyonát a befektetési célok elérésére elsősorban világszerte tőzsdén jegyzett, vagy más, szabályozott, rendszeresen működő, elismert és a nyilvánosság számára hozzáférhető piacon kereskedett mindenfajta részvénybe és kötvénybe – ide értve a zérókuponos kötvényeket, változó kamatozású értékpapírokat, valamint részvényre váltható és opciós kötvényeket, azok értékpapírra szóló opciós jegyeit is – fekteti be.

A certifikátok a Kezelési szabályzat 4. cikkely 1. b) pontja szerint értékpapírnak tekintendő, tőzsdén jegyzett strukturált kötvények. A certifikátokba történő befektetések egyaránt hozzájárulhatnak a közvetlen részvény-befektetések kockázatainak csökkentéséhez és különböző konstrukciók és stratégiák révén a nyereség optimalizálásához.

Opciók, future-ügyletek szerzése vagy elidegenítése és egyéb határidős ügyletek („származékos ügyletek”) megkötése mind az értékpapír-piacok lehetséges árfolyam-kockázatainak lefedezésére, mind a Kezelési szabályzatban rögzített befektetési korlátokon belüli hozamoptimalizálás céljára megengedett, anélkül hogy azáltal a befektetési politika jellege megváltoznék.

Emellett a Kezelési szabályzat 4. cikkelye szerint a részalap vagyonának legfeljebb 10 százaléka átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív, nyílt befektetési vállalkozásokba fektethető.

A részalap vagyonának egy részét a Kezelési szabályzat 4. cikkelye szerint a törvény által megengedett kereteken belül likvid eszközökben tarthatja (bankbetét, pénzügyi eszközök stb.).

Alapvetően érvényes, hogy az alap múltbeli teljesítménye nem jelent garanciát a jövőbeli hozamokra. A befektetési politika céljainak elérése nem garantálható (ebben az összefüggésben lásd „Kockázati tájékoztató”).

10. Az ACATIS CHAMPIONS SELECT – WALLBERG ACATIS VALUE INSIDE kockázati profilja

A kockázat a részalap vagyonának összetétele folytán nagyon nagy, amellyel nagyon nagy potenciális hozam áll szemben. A részalap vagyonában rejlő kockázatok főként részvény-, deviza-, fizetőképességi és kamatkockázatok.

A részalap a nettó eszközérték növekedésének fokozására a Kezelési szabályzat 4. cikkelye szerint származékos pénzügyi eszközöket is használhat. Származékos eszközök akkor szerezhetők, ha alapértéke értékpapír vagy pénzügyi eszköz, pénzügyi index, kamatláb, árfolyam vagy valuta. A származékos pénzügyi eszközökkel a piaci ingadozásokat próbáljuk meg kihasználni a hozam optimalizálása érdekében.

A részalap a nettó eszközérték növekedésének fokozására opciós ügyleteket, határidős pénzügyi ügyleteket, határidős devizaügyleteket, csereügyleteket (swap) valamint hitelezési kockázatok kezelésére szolgáló instrumentumokat vagy értékpapír-kölcsönzési ügyleteket is köthet.

Ilyen ügyletek fedezeti céllal is köthetők.

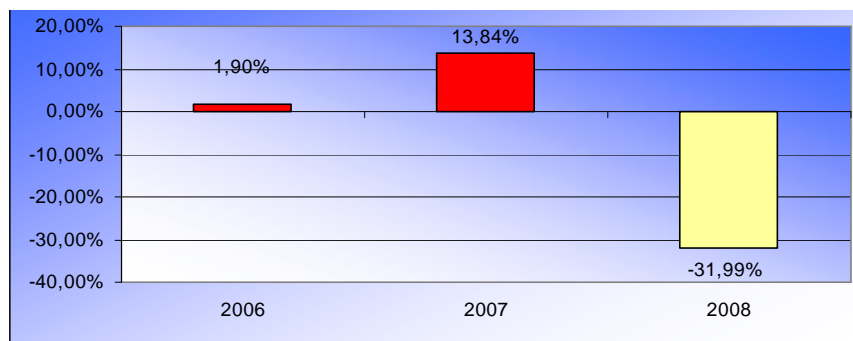
Az egyes technikákkal és eszközökkel kapcsolatos további információk a részletes tájékoztató „Technikák, eszközök” c. fejezetében található.

11. Az ACATIS CHAMPIONS SELECT – WALLBERG ACATIS VALUE INSIDE hozama

A részalap az elmúlt három üzleti évben az alábbi hozamokat érte el:

2006. október 1. – 2007. szeptember 28.	13,84%
2007. október 1. – 2008. szeptember 30.	-31,99%
2008. október 1. – 2009. szeptember 30.	14,80%

A hozam alakulása



A további alakulás kiszámítására a BVI alábbi módszerét alkalmazzuk:

$$\text{Teljesítmény} = \frac{\text{befektetési jegyek értéke az üzleti év végén} \times 100}{\text{befektetési jegyek értéke az előző üzleti év végén}} - 100$$

(Hozamot fizető alapok esetében feltételezzük, hogy az osztalék összegét a kifizetés napján érvényes befektetési jegy-áron újra befektetik.)

Alapvetően érvényes, hogy az alap múltbeli teljesítménye nem jelent garanciát a jövőbeli hozamokra.

12. Az ACATIS CHAMPIONS SELECT – WALLBERG ACATIS VALUE INSIDE tipikus befektetőjének kockázati profilja

A befektető hosszú távra fektet be. A hozammal szembeni nagyon magas várakozással nagy mértékű kockázatvállalási hajlandóság áll szemben. A kockázatok mindeneleképp fizetőképességi, részvényárfolyam- és devizakockázatok.

13. Az ACATIS CHAMPIONS SELECT – WALLBERG ACATIS VALUE INSIDE hozamának felhasználása

A részalap a hozamot újra befekteti.

14. Az ACATIS CHAMPIONS SELECT – WALLBERG ACATIS VALUE INSIDE részalappal kapcsolatos további fontos tudnivalók

A részalap devizája: EUR

Első jegyzési időszak: 2002. január 4.

Az alap időtartama: korlátlan

Alapkezelő: ACATIS Investment GmbH, Taunusanlage 18, D-60325 Frankfurt am Main

Első kibocsátási ár: 50 euró (plusz kibocsátási felár)

Első kibocsátási ár megfizetése: 2002. január 7.

Értékelési nap: minden luxemburgi banki munkanap, kivéve december 24. és 31. napját.

Minimális befektetés: 1 500 euró

Minimális követő befektetés: nincs

Havi/negyedéves megtakarítási terv (min.): 100 euró / 200 euró

Kivétterv: nincs

Részalap nettó vagyona 2008. szeptember 30-án: 10 895 573,92 euró

Értékpapír-azonosító: 984336

ISIN: LU0140872143

