

Das Erfolgsquintett aus der MERIT-Produktpalette beweist in schwierigen Börsenzeiten seine Qualität und outperformt die Aktienbörsen

Mit fünf sehr unterschiedlichen Fondslösungen – alle im nicht-traditionellen Veranlagungsbereich – die im ersten Halbjahr die klassischen Finanzmärkte outperformten, bestätigte die Alternative Investment-Schmiede MERIT einmal mehr ihre Kompetenz.

„Das Know-How, das die MERIT-Gruppe in den letzten 20 Jahren in den Bereichen Investment und Risk Management aufgebaut hat, macht sich besonders in schwierigen Börsenzeiten bezahlt,“ freut sich Friedrich Kiradi (Partner der MERIT Gruppe) über die die jüngsten Ergebnisse, bei denen nicht nur alle Fonds ihre jeweiligen Vergleichsindizes übertrafen, sondern vier der fünf Produkte sogar neue Allzeithöchstände erreichen konnten.

MERIT konzipiert und managt für österreichische und internationale Partner maßgeschneiderte, innovative Finanzprodukte in allen Anlagekategorien. Einen Überblick über die Produkt- und Dienstleistungspalette finden Sie unter: www.meritgroup.at/de/produkte-und-leistungen bzw. www.meritgroup.at.

Futures Select Fund bestätigt Ertragservartung: + 6,10% im 1.Halbjahr 2008

Der Blue Danube Futures Select Fund ist ein Multi-Style-Produkt im Managed Futures-Bereich das aus unterschiedlichen Modulen besteht. Der Fonds eignet sich durch sein moderates Ertrags-/Risikoprofil gut als "Einstiegsprodukt" in den Bereich der Alternativen Investments und hat aufgrund des hervorragenden Ertrags-/Risikoprofiles bereits mehrere Auszeichnungen ("AI Awards") erhalten. Mit einem Zuwachs von + 6,10% seit Jahresbeginn – und damit am Allzeithoch seit seiner Auflage – hat der Futures Select Fund bewiesen, dass es auch im relativ volatilen CTA-Bereich möglich ist, Produkte konservativ zu managen und bei einstelligen Volatilitäts- und Maximum-Drawdown Werte ansprechende Performancewerte zu erzielen.

BDF Futures Select	1 Jahr	3 Jahre	6 Jahre
Ertrag	11,10%	20,09%	41,11%
ann. Volatilität	7,11%	7,28%	7,82%
max. Drawdown	2,52%	4,31%	9,64%
mod. Sharpe Ratio	1,56	0,87	0,76

Quelle: MERIT Alternative Investments GmbH

Prosperity Active Commodity Fund erzielt Plus von 11,63% im 1. Halbjahr 2008

Der Prosperity Active Commodity Fund wurde als aktiv gemanagtes Rohstoffprodukt 2006 exklusiv für die M&A PrivatBank AG aufgelegt. Dieser wird im Rahmen der Vermögensverwaltung eingesetzt.

"Der Fonds hat sich seit Auflage mit einer Wertsteigerung von 17,5% sehr gut entwickelt und das bei vergleichsweise äußerst günstigen Risikoparametern. So lag der größte temporäre Rückschlag bei rund 6%", sagt Wolfgang Sieder, MBA, Vorstand der M&A PrivatBank AG.

Der Fonds kann aufgrund der jeweils aktuellen Marktsituation flexibel reagieren und mittels unterschiedlicher technischer und fundamentaler Faktoren einzelne Rohstoffmärkte und Sektoren (Edel- und Buntmetalle, Energie, Getreide, Fleisch, Weichwaren) flexibel über- oder untergewichten. Außerdem erlaubt es die Investmentstrategie auch Short-Positionen einzugehen, um von fallenden Märkten zu profitieren oder verschiedene Optionsstrategien zu verfolgen. Investiert wird über börsengehandelte Futures und Optionen, in Ausnahmefällen können auch Exchange Trade Funds (ETFs) bzw. Zertifikate erworben werden. Im ersten Halbjahr 2008 erreichte der Fonds ein Plus von 11,63%, während der S&P500 Index im selben Zeitraum eine negative Performance von 12,83% aufwies. Die Übergewichtung im Getreidesektor sowie die Long Positionen im Zucker und bei Energie trugen wesentlich zu den positiven Entwicklungen der letzten Monate bei.

„Eine baldige Korrektur des gesamten Rohstoffbereichs ist bei den aktuellen Indexständen durchaus wahrscheinlich. Die aktuelle Ausrichtung des Fonds sollte es aber ermöglichen, von weiteren Preissteigerungen zu profitieren und bei Rückschlägen in einem gewissen Ausmaß gesichert zu sein beziehungsweise von diesen in weiterer Folge sogar zu profitieren“, erläutert Markus Leitner, Fondsmanager bei MERIT. Für eine eventuelle Korrektur der Ölpreise ist das Portfolio mit lang laufenden, weit aus dem Geld liegenden Put Optionen, abgesichert.

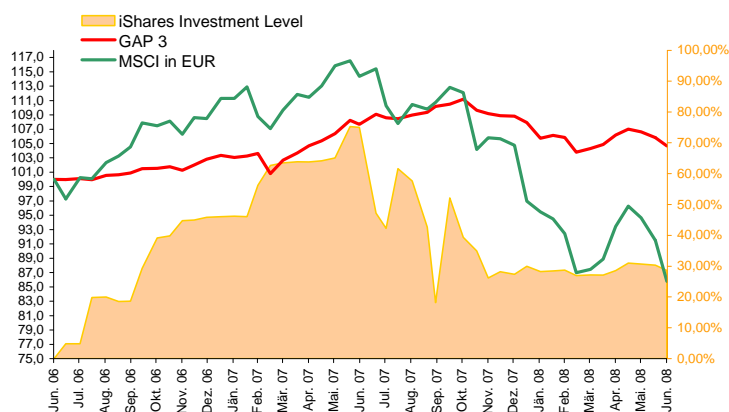
PACF Juli 2008	12 Monate	seit Auflage
Ertrag	14,11%	17,52%
max. Drawdown	-6,32%	-6,32%
mod. Sharpe Ratio	0,99	0,88

Quelle: MERIT Alternative Investments GmbH

Global Assets Protect 3 trotz den globalen Aktienmärkten – Plus von 4,66% seit Auflage

Der Global Assets Protect wurde im Juli 2006 in Kooperation mit der Anglo Irish Bank (Austria) KAG aufgelegt. Der Fonds strebt als Anlageziel Kapitalzuwachs mit gleichzeitiger Begrenzung des Verlustrisikos an. Zur Erreichung dieses Zieles wird eine Partizipation an den internationalen internationalen Aktienmärkten mittels Exchange Traded Funds (ETF's) verfolgt. Während der Vergleichsindex MSCI World in diesem Zeitraum ein Minus von 14,20% erzielte, konnte der Global Assets Protect 3 seine Strategie bestätigen und ein Plus von 4,75% erreichen.

„Diese Outperformance beruht auf drei Faktoren unseres aktiven Management Ansatzes – Marktauswahl, Investitionsgrad und Absicherungsstrategie, das ist unser Erfolgskonzept“, berichtet Andreas Mayer, Fondsmanager bei MERIT.



Eastern Europe Assets Protect 3 – entgegen dem Börsentrend mit Zuwachs seit Start

Der Eastern Europe Assets Protect 3 wurde in Kooperation mit der Anglo Irish Bank (Austria) KAG im April 2008 aufgelegt. Der Fonds weist für Juni ein Plus von 0,34% auf, wobei der MSCI Eastern Europe im gleichen Zeitraum ein Minus von 8,04% erzielte. Der Fonds ist auf osteuropäische Aktien konzentriert und verfolgt eine "Equity Hedge"-Strategie bei einer Begrenzung des Risikos auf max. 10%. Um an der osteuropäischen Aktienentwicklung zu partizipieren wird vorwiegend in Exchange Traded Funds (ETFs) investiert, das Verlustrisiko wird durch den Einsatz von Optionsstrategien kontrolliert. *„Das Potenzial in den osteuropäischen Ländern ist nach wie vor groß, die Aktien sind unterbewertet doch auch hier zählt Qualität und Nachhaltigkeit der Werte“,* erzählt Andreas Mayer, Fondsmanager bei MERIT.

ART Photography Fund – Investment in Kunst brachte 5,60% seit Auflage

Der ART Photography Fund, der weltweit erste Investmentfonds, der in Kunstfotografie veranlagt, verzeichnete im Juni einen Wertzuwachs von + 1,93%, liegt damit seit Fondsstart am 15. März bei + 5,60%. „Mit dieser Entwicklung sollte die angestrebte Zielrendite von 10–15% p.a. erreicht werden können“, ist Alexander Spuller, Advisor und Direktor des Fonds zuversichtlich, „außerdem wird mit dieser Performance erneut die Unabhängigkeit von der Entwicklung auf den internationalen Finanzmärkten unterstrichen“.

Produktpartner und Unternehmensinformationen

Die **Anglo Irish Bank (Austria) AG** ist eine 100% Tochter der Anglo Irish Bank Corporation plc und betreut in den Bereichen Private Banking und Corporate Treasury einen umfangreichen Stamm österreichischer und internationaler Kunden. Die auf Investmentfonds spezialisierte Tochtergesellschaft AIBC Anglo Irish Bank (Austria) Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. konnte sich in den letzten Jahren als Spezialist für die Entwicklung innovativer Produkte am österreichischen Finanzmarkt einen Namen machen. Weitere Information finden Sie unter www.angloirishbank.at.

Die **M&A PrivatBank AG** bietet Finanzberatung von höchster Qualität an. Ihre Geschäftsbereiche umfassen schwerpunktmäßig Vermögensverwaltung, Private Banking, Alternative Investments, Corporate Finance, Beteiligungsgeschäfte, Privatstiftungen und verwandte Gebiete des gehobenen Privatkundengeschäfts. Das Kerngebiet bildet das Portfoliomanagement für private und institutionelle Anleger. Die M&A PrivatBank AG hat eigene Produkte entwickelt, die unter dem Namen „Prosperity“ zusammengefasst sind. Das ausgezeichnete Kundenservice ist durch die Fachkompetenz der 37 Mitarbeiter gewährleistet. Weitere Informationen finden Sie unter www.mabankag.com.

Für weiterführende Informationen oder eine individuelle vor Ort Präsentation in Ihrem Unternehmen stehen wir jederzeit gerne zur Verfügung. Anfragen richten Sie bitte an Frau Bettina Auer, T: +43 1 319 0057- 45 Email bettina.auer@meritgroup.at.

Mag. Friedrich Kiradi, Geschäftsführer

Merit Alternative Investments GmbH

Member of the MERIT Group

Schottenring 17, A -1010 Wien

T: +43 (1) 319 00 57-28

F: +43 (1) 317 35 00-18

<mailto:friedrich.kiradi@meritgroup.at>

www.meritgroup.at