

# B-RICH részvény eszközalap

Regionális részvény eszközalapok



2007.10.31

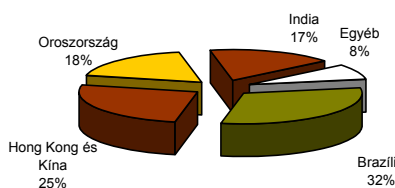
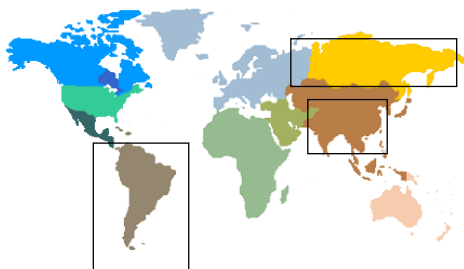
<b>Kockázat*:</b>	+++++
<b>Várható hosszú távú hozam*:</b>	+++++
<b>Elszámolás pénzneme:</b>	Magyar Forint
<b>Indulás dátuma:</b>	2007. április

\*A kockázat és a hozam hétfokozatú skálán kerül értékelésre, ahol 1 a legalacsonyabb kockázat és hozam, 7 a legmagasabb.

<b>Eszközalap kezelője:</b>	UNIQA Vagyonkezelő Zrt.
<b>Címe:</b>	1134 Budapest, Róbert Károly krt. 76-78.
<b>Internet:</b>	<a href="http://www.uniqaqv.hu">www.uniqaqv.hu</a>
<b>E-mail:</b>	<a href="mailto:vagyonkezelo@uniqaqv.hu">vagyonkezelo@uniqaqv.hu</a>
<b>Életbiztosítási forrádról:</b>	(06-1) 238-6422

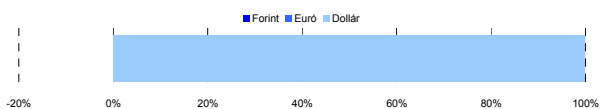
## Földrajzi megoszlás\*\*\*\*\*

\*\*\*\*\*Közeliítő adatok. Forrás: Morningstar.



## Devizakitérttség\*\*\*

\*\*\*Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



## Befektetések megoszlása\*\*\*\*

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
Credit Suisse TR BRIC	-	Fejlődő gazdaságok	#####
HSBC BRIC Freestyle	-	Fejlődő gazdaságok	39.90%
HSBC BRIC Markets Equity	-	Fejlődő gazdaságok	17.72%
PARVEST BRIC	-	Fejlődő gazdaságok	42.48%
<b>Kézpénz</b>			#####

\*\*\*\* A mögöttes alapok által, valamint kezelésként felszámított vagyonkezelői költség

#HIÁNYZIK

## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	11.75%
3 havi hozam	22.25%
éves hozam	
hozam indulás óta	32.43%
havi átlag hozam	4.61%
éves átlag hozam	54.72%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2007.				0.3%	2.7%	3.3%	1.6%	-2.4%	9.3%	10.7%			27.6%

\*Az összesített adat nem azonos az éves hozammal, csupán tájékoztató jellegű!

A múltbéli teljesítmények nem szükségszerűen jelzik a jövőbeni teljesítmények alakulását. A befektetési jegyek értéke és hozama mind lefelé, mind felfelé változhat, amelyért a Vagyonkezelő nem vállal garanciát. A befektető akár a befektetett tőke összegét is elveszítheti. Külföldre befektető alap esetében annak értéke a valutaárfolyamok elmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindent elkövet annak biztosítására, hogy a leirat alaposak és teljesek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalapvételre vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.

## Ajánlott minimális befektetési időtáv

A részvénybefektetések miatt csak 8-10 év feletti befektetési időhorizonttól ajánljuk.

## Befektetési stratégia

Az eszközalap befektetési alapokba fektethet. A B-RICH elnevezés négy olyan gazdaságot takar, amelyek jelentős növekedési potenciállal rendelkeznek, nemcsak rövid, hanem hosszú távon is: Brazília, Oroszország, India és Kína. Az eszközalap a befektetett tőkét a stratégiája szerint több befektetési alap között osztja meg. A Vagyonkezelő arra törekszik, hogy a régió legjobb kockázat- és hozammutatókkal rendelkező befektetési alapjai kerüljenek az eszközalap portfóliójába. Kézpénz, bankbetét maximum 20%-ban megengedett.

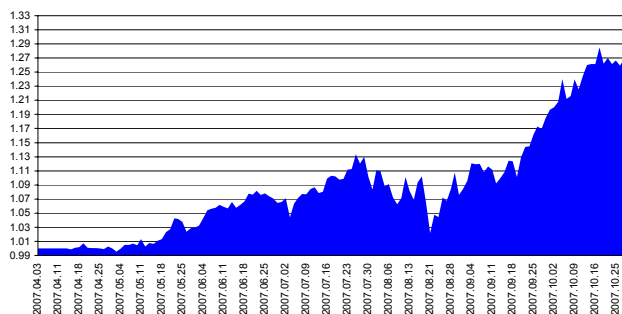
## Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat.

## Kinek ajánljuk?

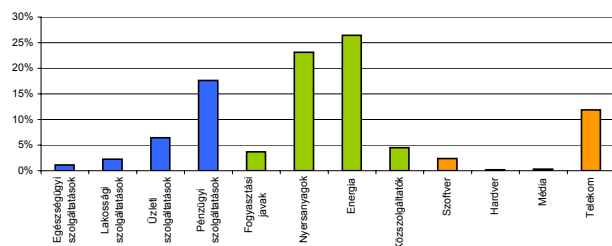
Azon magas hozamot megcélzó befektetők figyelmébe ajánlott, akik a legnagyobb fejlődő gazdaságok növekedéséből kívánnak profitálni.

## Árfolyamalakulás



## Részvénybefektetések szektormegoszlása\*\*\*\*\*

\*\*\*\*\*Közeliítő adatok. Forrás: Morningstar.



## Vagyonkezelői kommentár

A fejlett piaci tőzsdék megnyugvása a fejlődő piacokon is emelkedést hozott, az indexek többszörösen behozták az előző hónap során elszenvedett veszteségeket. A hong-kongi tőzsdeindex ismét jelentősen emelkedett az elmúlt hónapban, és szeptember nem először volt nagyobb a hong-kongi jegyzésű részvények árfolyamának emelkedése, mint az ún. beföldi piacokon, mindenekelőtt Sanghajban kereskedett részvényeké. Ezt a folyamatot mindenekelőtt az gerjeszti, hogy a kínai kormány immár a közvetlen hong-kongi befektetéseket is engedélyezik a lakosság számára. A jövőre nézve az infláció növekedése tartogathat némi kockázatot a fejlődő piacokon. A brazil központi bank az ez évi és a jövő évre vonatkozó inflációs előrejelzését is megemelte. A belső fogyasztás szárnyalását egyrészt az alacsony kamatok miatt megnövekedett hitelfelvétel táplálja. A fogyasztás erősödése az elmúlt három év legmagasabb növekedési ütemét hozta a brazil gazdaság számára, de az inflációs nyomást is erősítette. A latin-amerikai és a kelet-európai régió indexeinek emelkedését a kőolaj árának jelentős megugrása is támogatta – tíz százalék feletti mértékben nőtt a kőolaj ára szeptemberben, ami a nagy tartalékokkal rendelkező piacok számára volt kedvező.

Az eszközalap teljesítményét rontotta, hogy a erősödött a főbb devizákkal szemben. vaovis eav eavsvánvi dollár- vaov euróbefektetés kevesebbet ér. mint