

Latin-amerikai részvény eszközalap

Regionális részvény eszközalapok



2008.08.31

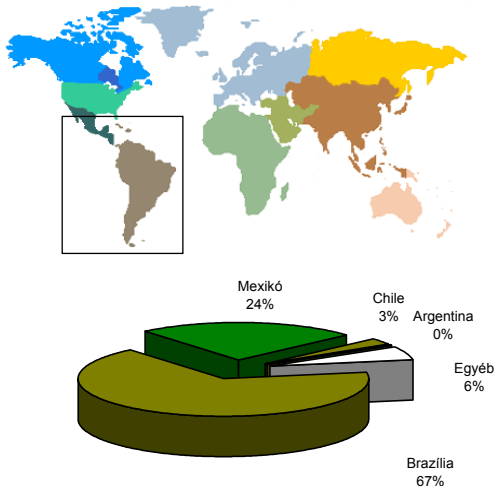
Kockázat*:	+++++
Várható hosszú távú hozam*:	+++++
Elszámolás pénzneme:	Magyar Forint
Indulás dátuma:	2007. április

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

Eszközalap kezelője:	UNIQA Biztosító Zrt.
Címe:	1134 Budapest, Róbert Károly krt. 76-78.
Internet:	www.uniqavk.hu
E-mail:	vagyonkezele@uniqavk.hu
Életbiztosítási forrádrót:	(06-1) 238-6422

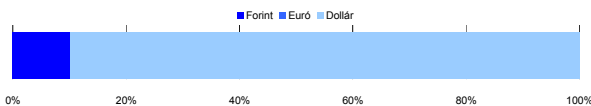
Földrajzi megoszlás*****

*****Közelttő adatok. Forrás: Morningstar.



Devizakitétség***

***Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



Befektetések megoszlása****

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
Credit Suisse Latin America	****	Latin-Amerika	26.89%
HSBC Latin America	-	Latin-Amerika	44.89%
JP Morgan Latin America	***	Latin-Amerika	18.13%
Készpénz			10.09%

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

1.42%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	2.31%
3 havi hozam	-15.85%
éves hozam	-13.04%
hozam indulás óta	-7.12%
havi átlag hozam	-0.42%
éves átlag hozam	-4.93%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2007.				0.7%	6.9%	-0.1%	-1.9%	-6.3%	7.0%	6.7%	-8.4%	3.6%	7.0%
2008.	-8.2%	12.0%	-12.1%	6.4%	3.1%	-10.8%	-8.7%	-2.4%					

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

A múltbéli teljesítmények nem szükségszerűen jelzik a jövőbeni teljesítmény 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. Külföldi befektető alap esetében annak értéke a valutaárfolyamok elmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindent elkövet annak biztosítására, hogy a leírt alapok és tételek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap vételére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.

Ajánlott minimális befektetési időtáv

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

Befektetési stratégia

Az eszközalap befektetési alapokba fektethet. 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. Készpénz, bankbetét maximum 20%-ban megengedett.

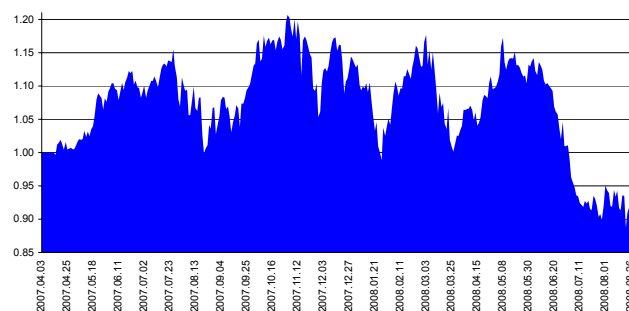
Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat.

Kinek ajánljuk?

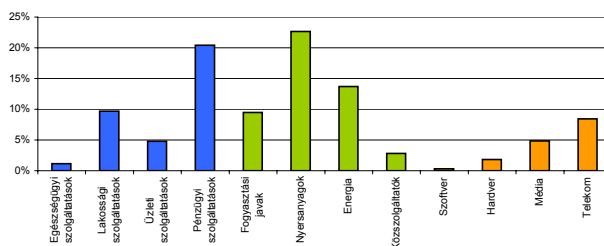
Azon magas hozamot megcélzó befektetők figyelmébe ajánlott, akik a latin-amerikai régió gazdasági növekedéséből kívánnak profitálni.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

*****Közelttő adatok. Forrás: Morningstar.



Vagyonkezelői kommentár

A globális feltörekvő piacokon (GEM) a latin-amerikai részvényalapokhoz hasonló visszaesést láthatunk a tőkekiáramlásban, az elmúlt héten a befektetők összesen 400 millió dollárnyi tőkét vontak ki a piacról, miközben az előző héten ennek éppen a kétszerese volt a tőkemenekítés. A hosszabb távra vonatkozó indikátor az utóbbi öt hétben először tudott emelkedni, amiben viszont az a technikai tényező is közrejátszott, hogy július 23-án meglepetésszerű tőkebeáramlás volt megfigyelhető az alapkategóriánál, amit az olajár hirtelen esése okozott. Meghatározó volt a piacon, hogy egyrészt a fogyasztói bizalmi index a várakozásokat meghaladóan nőtt augusztusban, viszont aggodalmat keltett az, hogy drágultak az olajárak amiatt, hogy a Gusztáv hurrikán esetleg a Mexikói-öböl olajlejtésítményei felé veszi útját.

A nemzetközi piacokon két dolog történt, ami meghatározta a piacok egészének mozgását: az olajár esése, illetve a dollár erősödése. A forint a hónapban tovább gyengült az euróval szemben, melynek következtében a külföldi részvénybefektetések értéke javult. A dollárral szemben a hónap végére elég jelentősen visszagyengült a forint a 161 Ft/\$ közelébe.