

Fejlődő piaci részvény eszközalap

Regionális részvény eszközalapok



2007.07.31

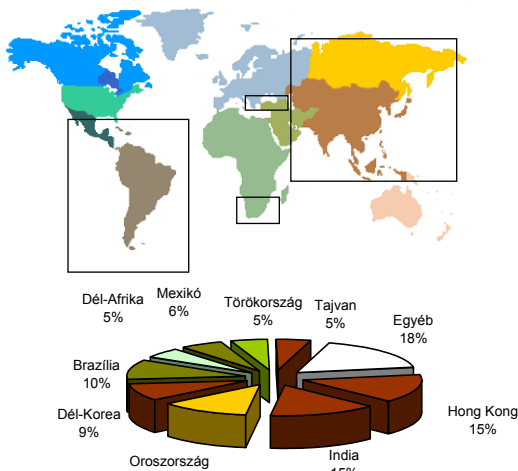
Kockázat*:	+++++
Várható hosszú távú hozam*:	+++++
Elszámolás pénzneme:	Magyar Forint
Indulás dátuma:	2007. április

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

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

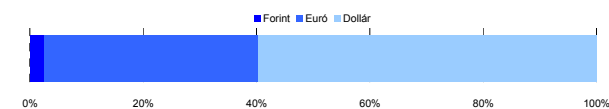
Földrajzi megoszlás*****

*****Közeltő adatok. Forrás: Morningstar.



Devizakitétség***

***Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



Befektetések megoszlása****

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
Credit Suisse Emerging Markets	**	Fejlődő gazdaságok	38.15%
Raiffeisen Eurasien Aktien	****	Fejlődő gazdaságok	37.68%
Vontobel Emerging Markets Equity	***	Fejlődő gazdaságok	21.64%
Készpénz			2.53%

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

2.04%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	1.31%
3 havi hozam	6.71%
éves hozam	
hozam indulás óta	7.35%
havi átlag hozam	1.85%
éves átlag hozam	21.99%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2007.				0.6%	3.6%	2.1%	1.3%						7.8%

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

A múltbéli teljesítménynek nem szükségszerűen jelzik a jövőbeni teljesítmények alakulását. A befektetési jegyek értéke és hozama mind lefelé, mind felfelé változhat, amelyért a Vagyonkezelőnkem vállal garanciát. A befektető akár a befektetett tőke összegét is elveszítheti. Külföldre befektető alap esetében annak értéke a valutaárfolyamokelmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelőnkem elkövetettannak biztosítására, hogy a leirat alaposak és teljesek, és a véleményekmegalapozottak legyenek. A Hírrelvél 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 fejlődő piaci stratégia a következő gazdaságok piacain fektet be: orosz, kínai, indiai, brazil, dél-koreai, dél-afrikai, török és mexikói. 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.

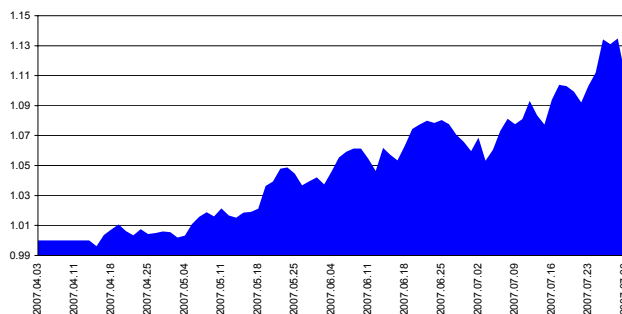
Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat.

Kinek ajánljuk?

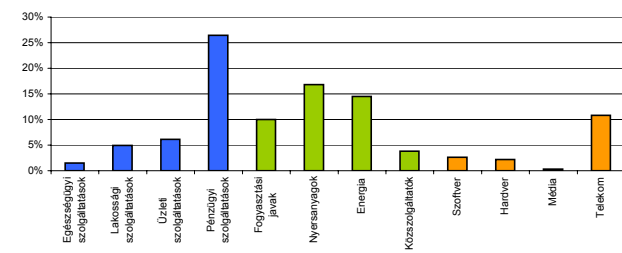
Azon magas hozamot megcélzó befektetők figyelmébe ajánlott, akik a fejlődő gazdaságok növekedéséből kívánnak profitálni.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

*****Közeltő adatok. Forrás: Morningstar.



Vagyonkezelői kommentár

A latin-amerikai piacok a hónap elején még újabb csúcsokra törtek, a hónap utolsó napjaiban azonban az Egyesült Államokban kibontakozó jelzalogpiaci problémák a térségben is éreztették hatásukat. Az argentin inflációs adatok meghamisításának beismerése is megviselte a régiót, és hozzájárult ahhoz, hogy a fejlődő régiók közül a latin-amerikai régió lett a hónapban legrosszabbul teljesítő. Az orosz piacot az új csúcsokra szűk olajár tartotta lendületben. A kőolaj ára több mint 10 százalékot emelkedett egy hónap alatt. A kínai gazdaság kiemelkedő mértékben, évesítve 11.9%-kal növekedett a második negyedévben, ami a részvénypiacoknak további lökést adott. A hong-kongi részvényindex jelentősen emelkedett a befektetési szabályok megváltozását követően, amelyek már lehetővé teszik a belföldi brókercégek és alapkezelők számára, hogy külföldi eszközökbe fektessenek. Az indiai piacok is jelentősen emelkedtek júliusban. A legjobban az ipari, a pénzügyi és a közműpapírok teljesítettek, míg az alapvető fogyasztási cikkek és a konjunktúra-érzékeny fogyasztási cikkek lemaradtak.

Az eszközalap teljesítményét javította, hogy a forint a tőke kivonás következtében gyengült a főbb devizákkal szemben, vagyis egy egységnyi dollár- vagy euróbefektetés többet ér, mint egy hónappal korábban.