

Indiai részvény eszközalap

Regionális részvény eszközalapok



2008.06.30

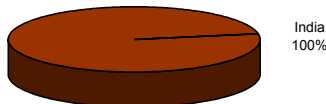
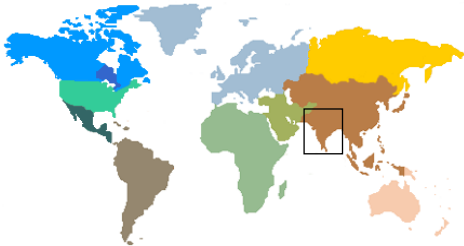
Kockázat*:	+++++
Várható hosszú távú hozam*:	+++++
Elszámolás pénzneme:	Magyar Forint
Indulás dátuma:	2007. április

*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:	vagyonkezelelo@uniqavk.hu
Életbiztosítási forrádrót:	(06-1) 238-6422

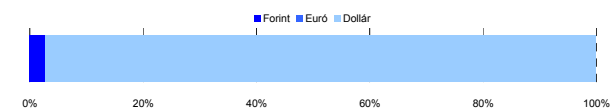
Földrajzi megoszlás*****

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



Devizakitérttség***

***Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



Befektetések megoszlása****

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
JP Morgan India	***	India	32.31%
PARVEST India	-	India	32.40%
HSBC Indian Equity	-	India	32.53%
Készpénz			2.76%

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

1.54%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-17.28%
3 havi hozam	-22.05%
éves hozam	-25.95%
hozam indulás óta	-19.73%
havi átlag hozam	-1.30%
éves átlag hozam	-15.47%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz.*
2007.				3.8%	4.8%	-0.1%	3.4%	-3.5%	8.3%	14.4%	-4.1%	9.5%	40.9%
2008.	-11.9%	-1.3%	-14.3%	5.2%	-12.3%	-17.3%							

*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. Külföldi befektető esetében annak értéke a valutaárfolyamok elmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindent elkövet annak biztosítására, hogy a leírt alaposak és teljesek, 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.

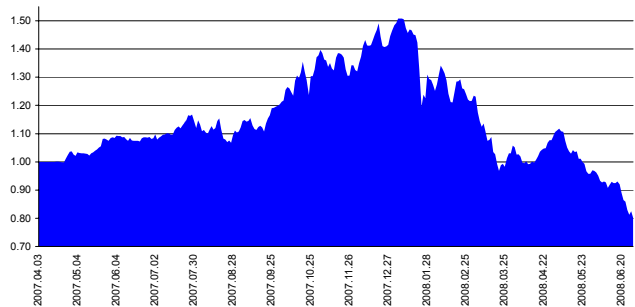
Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat.

Kinek ajánljuk?

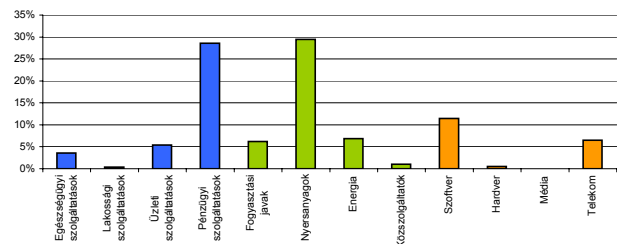
Azon magas hozamot megcélzó befektetők figyelmébe ajánlott, akik az indiai régió gazdasági növekedéséből kívánnak profitálni.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

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



Vagyonkezelői kommentár

Indiában az infláció 4 éve nem látott szintre, 8.24%-ra ugrott meg. Ennek érdekében, hogy csökkentsék az ország deficitjét 11 %-kal emelték meg az olajárakat. Az Amerikából kiindult pénzügyi válság még nem ért véget, a kínai és az indiai tőzsdék közelmúltbeli összeomlása pedig nem csak egy "lufi leeresztése" volt, ez egyben előreljeli a reálgazdaság jövőbeni teljesítményét is. Az ázsiai rizs ára az év eleje óta megháromszorozódott, s ezzel minden idők legmagasabb szintjére emelkedett, jelentősen rontva az ellátást. A benzin iránti kereslet 1,4%-kal csökkent az elmúlt négy hét alatt, ugyanakkor a benzinkészletek 2,9 millió hordóval növekedtek. Ez is közrejátszott abban, hogy a nyersolaj ára a május 22-i hordónkénti 135,09 dolláros csúcsához képest mintegy 10%-kal alacsonyabb. A kereslet további mérséklődését vonhatja magával India és Malajzia döntése az üzemanyag szubvencionálásának csökkentéséről, ami a kiskereskedelmi árak emelkedését, a fogyasztás mérséklődését vonhatja magával a fejlődő országokban. A külföldi részvénybefektetések értékét kedvezőtlenül érintette a forint árfolyamának határozott erősödése, mely az euróval és a dollárral szemben is jelentős volt. Az amerikai konjunktúra lanyhulása miatt az amerikai dollár az utóbbi időszakban újra gyengélkedett.