

B-RICH részvény eszközalap

Regionális részvény eszközalapok



2007.11.30

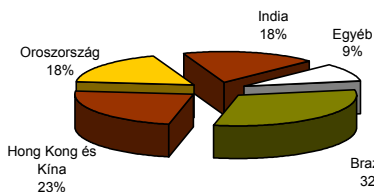
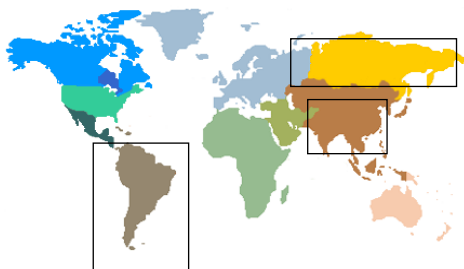
Kockázat*:	+++++
Várható hosszú távú hozam*:	+++++
Elszámolás pénzneme:	Magyar Forint
Indulás dátuma:	2007. április

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

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

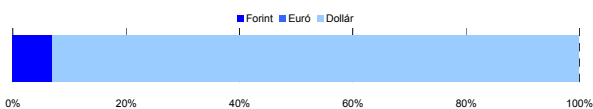
Földrajzi megoszlás*****

*****Közöltő adatok. Forrás: Morningstar.



Devizakitérttség***

***Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



Befektetések megoszlása****

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
HSBC BRIC Freestyle	-	Fejlődő gazdaságok	18.86%
HSBC BRIC Markets Equity	-	Fejlődő gazdaságok	28.50%
PARVEST BRIC	-	Fejlődő gazdaságok	45.63%
Kézpénz			7.01%

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

0.28%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-7.30%
3 havi hozam	12.55%
éves hozam	
hozam indulás óta	21.08%
havi átlag hozam	2.62%
éves átlag hozam	31.14%

	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%	-8.6%		16.6%

*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 leírtak alaposak és teljesek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap utalására 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.

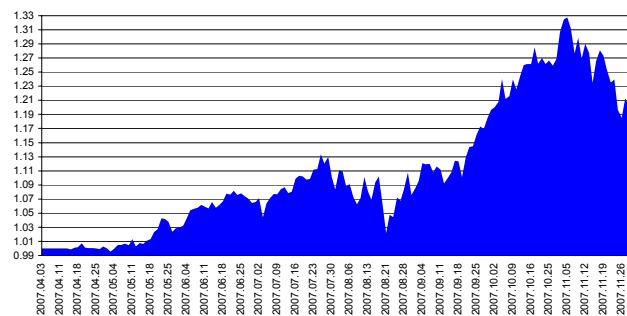
Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat.

Kinek ajánljuk?

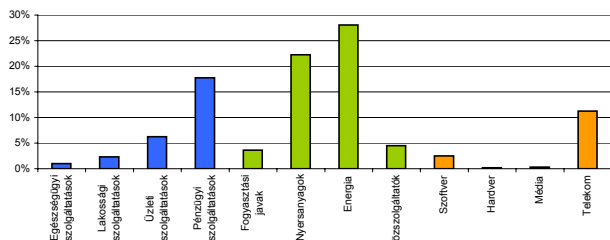
Azon magas hozamot megcélzó befektetők figyelmébe ajánlott, akik a legnagyobb fejlődő gazdaságok növekedéséből kívánnak profitálni.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

*****Közöltő adatok. Forrás: Morningstar.



Vagyonkezelői kommentár

A fejlett piaci tőzsdék mélyrepülése a fejlődő piacokra is begyűrűzött, az indexek majd. A novemberben tapasztalt majd 20 százalékos korrekció a Hong Kong-i tőzszeindexben több bel- és külföldi esemény hatásának köszönhető. Kínában a kormány mérsékelné a Hong Kong-ba áramló pénzmennyiséget, továbbá a külföldiek tulajdonvásárlását korlátozó szabályozást szigorúbban kellene betartani. A vártnál magasabb inflációs adat és az amerikai piac meglehetősen negatív hangulatot okoztak az ázsiai térségben. A térség országaiiban előtérbe kerültek a másodlagos jelzálogpiaci visszaesés hatására kialakult világgazdasági lassulás félelmei, és attól tartanak, hogy már a karácsonyi vásárlási szezonban meg fog mutatkozni a világgazdasági fogyasztás nagy részéért felelős amerikai fogyasztás megszorogatott helyzete, amely komoly export visszaesést jelenthet a térség országainak. A brazil gazdaság növekedését - ami majd kétszerese az euró-zóna teljesítményének - nagyrészt a belső fogyasztás generálja, ám ennek infláció gerjesztő hatása rákényszerítheti a jegybankot a kamatemelésre, ami mind a - főként hitelekkel finanszírozott - fogyasztás csökkenését, mind a gazdasági növekedés visszaesését eredményezheti. A forint az euróval szemben gyengült, ami az eszközalap euró elszámolású befektetéseinek értékére pozitív hatással volt, a dollárral szemben viszont tovább erősödött, ami a dollárelszámolású befektetések értékét csökkentette.