

# B-RICH részvény eszközalap

Regionális részvény eszközalapok



2008.08.31

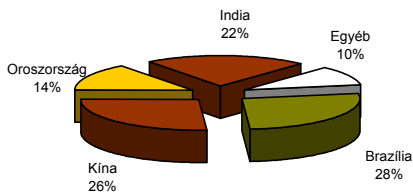
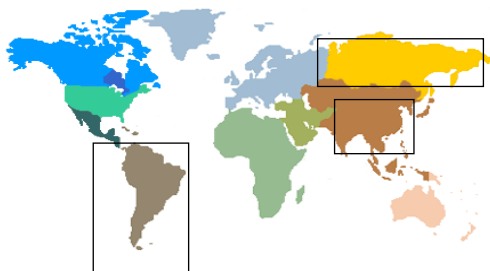
<b>Kockázat*:</b>	+++++
<b>Várható hosszú távú hozam*:</b>	+++++
<b>Elszámolás pénzmeze:</b>	<b>Magyar Forint</b>
<b>Indulás dátuma:</b>	<b>2007. április</b>

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

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

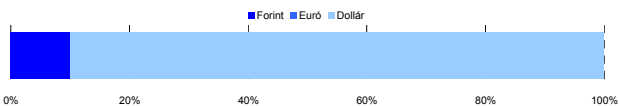
## Földrajzi megoszlás\*\*\*\*\*

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



## Devizakitérttség\*\*\*

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



## Befektetések megoszlása\*\*\*\*

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
HSBC BRIC Freestyle	****	Fejlődő gazdaságok	17.95%
HSBC BRIC Markets Equity	-	Fejlődő gazdaságok	27.05%
PARVEST BRIC	-	Fejlődő gazdaságok	44.91%
<b>Készpénz</b>			<b>10.09%</b>

\*\*\*\* A mögöttes alapok által, valamint kezelésükért felszámított vagyonkezelői költség 0.17%

## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	1.46%
3 havi hozam	-17.49%
éves hozam	-19.67%
hozam indulás óta	-11.03%
havi átlag hozam	-0.64%
éves átlag hozam	-7.64%

	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%	6.0%	23.7%
2008.	-12.0%	6.9%	-13.6%	8.2%	-1.5%	-12.5%	-8.6%	-2.2%					

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

A múltbéli teljesítménynek 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 elmozdulása miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindenképpen biztosítja, hogy a leírtak alapok 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. 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. Készpénz, bankbetét maximum 20%-ban megengedett.

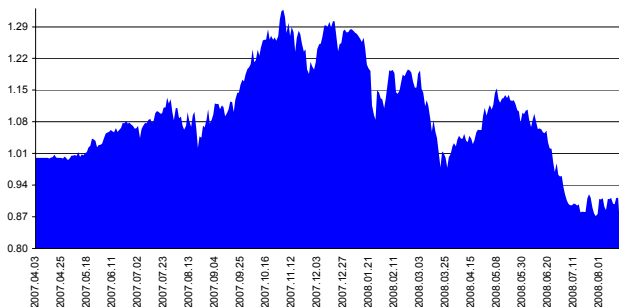
## Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat.

## Kinek ajánljuk?

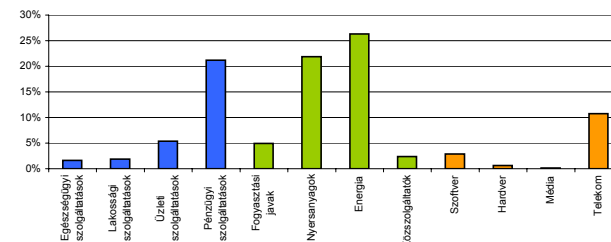
Azon magas hozamot megelőző befektetők figyelmébe ajánlott, akik a legnagyobb fejlődő gazdaságok növekedéséből kívánnak profitálni.

## Árfolyamalakulás



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

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



## Vagyonkezelői kommentár

Több mint 50 százalékkal zuhan a fejlett országokban az ingatlanpiaci befektetések volumene, miközben a befektetők egyre inkább kezdik felfedezni a feltörekvő piacokban rejlő lehetőségeket. A Morgan Stanley előrejelzése szerint ugyanis a következő 10 évben összesen 33,000 milliárd dollárra fog rúgni a feltörekvő piacokon az infrastrukturális- és ingatlanberuházások összértéke. A Morgan Stanley elemzőinek várakozása szerint a következő évtized tartós növekedést ígér a feltörekvő piacokon az ingatlanszektorban, előrejelzésük szerint a fejlődő országok összesen 22,000 milliárd dollárt fognak infrastrukturális projektekre fordítani, míg további 11,000 milliárd dollárt építkezésre. Az újonnan megkötött üzletek növekedésének motorját nagyrészt az adja, hogy a befektetők elfordultak a fejlett piacoktól, kisebb részben a relatív alacsony bázishatás - mivel egyes országokban az ingatlanpiaci nagyberuházások csak egy évtizedre tekintenek vissza. Ettől függetlenül egy ideig még a beruházások volumenében még a fejlett országok lesznek az elsők, de a változás már csak idő kérdése. 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.