

Latin-amerikai részvény eszközalap

Regionális részvény eszközalapok



2007.09.30

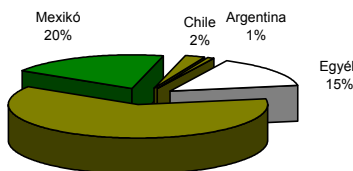
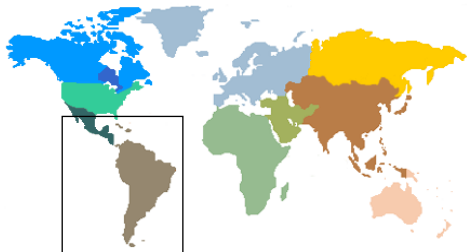
Kockázat*:	+++++
Várható hosszú távú hozam*:	+++++
Elszámolás pénzneme:	Magyar Forint
Indulás dátuma:	2007. április

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

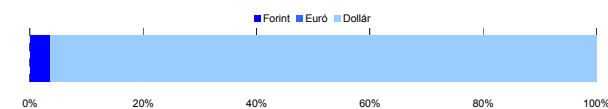
Földrajzi megoszlás*****

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



Devizakitérttség***

***Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



Befektetések megoszlása****

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
Credit Suisse Latin America	***	Latin-Amerika	34,80%
HSBC Latin America	-	Latin-Amerika	23,48%
JP Morgan Latin America	***	Latin-Amerika	14,34%
Merrill Lynch Latin America	****	Latin-Amerika	9,75%
PARVEST Latin America	-	Latin-Amerika	14,02%
Készpénz			3,61%

**** A mögöttes alapok által, valamint kezelésükért felszámított vagyonkezelői költség 2,02%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	4,59%
3 havi hozam	3,11%
éves hozam	
hozam indulás óta	11,59%
havi átlag hozam	1,95%
éves átlag hozam	23,18%

	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%				5,8%

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

A múltbéli teljesítménynek nem szükségszerűen jelzik a jövőbeni teljesítményalakulását. A befektetési jegyek értéke és hozama mind lefelé, mind felfelé változhat, amelyért a Vagyonkezelőnemen vállal garanciát. A befektető akár a befektetett tőke összegét is elveszítheti. Különböző befektetői alap esetében annak értéke a valutaárfolyamokelmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelőmindent elkövetésére biztosítására, hogy a leírtak alaposak és teljesek, és a véleményekmegalapozottak legyenek. A Hírlevél 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 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.

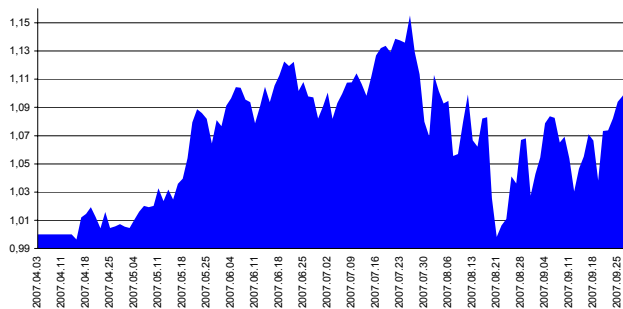
Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat.

Kinek ajánljuk?

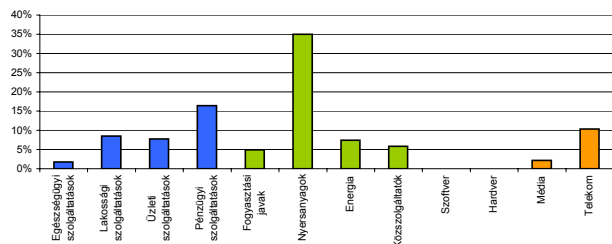
Azon magas hozamot megcélzó befektetők figyelmébe ajánlott, akik a latin-amerikai régió gazdasági növekedéséből kívánnak profitálni.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

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



Vagyonkezelői kommentár

A Latin-amerikai indexeknek a szeptemberben jelentősen emelkedtek, az előző havi kisebb megingás után. A fejlett piaci tőzsdék megnyugvása a fejlődő piacokon is emelkedést hozott, az indexek többszörösben behozták az előző hónap során elszorított veszteségeiket. A jövőre nézve az inflációs növekedése tartogathat némi kockázatot. A brazil központi bank az ez évi és a jövő évre vonatkozó inflációs előrejelzését is megemelte. A belső fogyasztás szárnyalását egyrészt az alacsony kamatok miatt megnövekedett hitelfelvétel táplálja. A fogyasztás erősödése az elmúlt három év legmagasabb növekedési ütemét hozta a brazil gazdaság számára, de az inflációs nyomást is erősítette. A latin-amerikai régió indexeinek emelkedését a kőolaj árának jelentős megugrása is támogatta – tíz százalék feletti mértékben nőtt a kőolaj ára szeptemberben, ami a nagy tartalékokkal rendelkező piacok számára volt kedvező.

Az eszközalap teljesítményét rontotta, hogy a erősödött a főbb devizákkal szemben, vagyis egy egységnyi dollár- vagy euróbefektetés kevesebbet ér, mint egy hónappal korábban.