

Latin-amerikai részvény eszközalap

Regionális részvény eszközalapok



2008.02.29

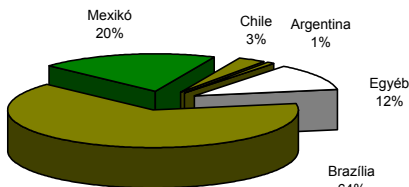
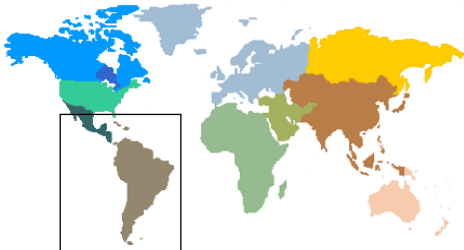
Kockázat*:	+++++
Várható hosszú távú hozam*:	+++++
Elszámolás pénzme:	Magyar Forint
Indulás dátuma:	2007. április

*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

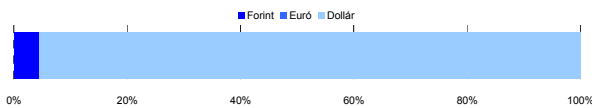
Földrajzi megoszlás*****

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



Devizakitétség***

***Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



Befektetések megoszlása****

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
Credit Suisse Latin America	***	Latin-Amerika	28,89%
HSBC Latin America	-	Latin-Amerika	47,43%
JP Morgan Latin America	****	Latin-Amerika	19,19%

Készpénz	4,49%
-----------------	-------

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

1,51%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	13,82%
3 havi hozam	9,94%
éves hozam	
hozam indulás óta	16,64%
havi átlag hozam	1,50%
éves átlag hozam	17,84%

	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%	6,7%	-8,4%	3,6%	7,0%
2008.	-8,2%	12,0%											

*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 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 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.

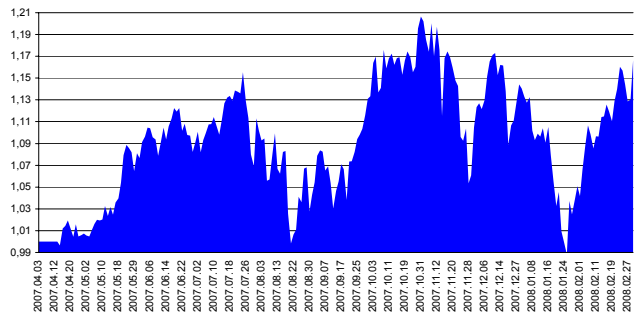
Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat.

Kinek ajánljuk?

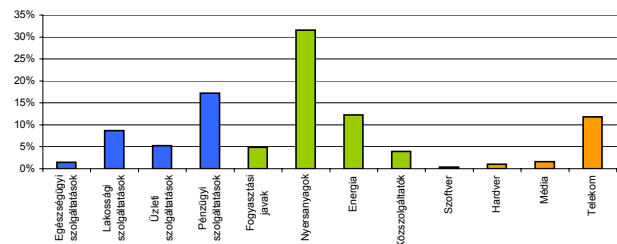
Azon magas hozamot megcélzó befektetők figyelmébe ajánlott, akik a latin-amerikai régió gazdasági növekedéséből kívánnak profitálni.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

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



Vagyonkezelői kommentár

Brazilia fundamentumai pozitívak voltak, de a részvények teljesítménye attól függ, hogy az esetleges amerikai recesszió visszafogja-e a globális növekedést. Mint nyersanyagexportőr országról, aki azonban exportjának csupán 15%-át bonyolítja az USA-val azt a képet erősítette magáról, mi szerint a brazil gazdaság elég jól védett az amerikai recesszióval szemben. Januárban ugyan a brazil tőzsdeindex rossz hónapot zárt, de februárban jelentős volt a pozitív korrekció.

A forint az euróval szemben jelentősen gyengült, ami az eszközalap euró elszámolású befektetéseinek értékére pozitív hatással volt. A dollár minimálisan erősödött a forinttal szemben, ami a dollár elszámolású befektetések értékét valamelyest növelte.