

Latin-amerikai részvény eszközalap

Regionális részvény eszközalapok

2008.05.31



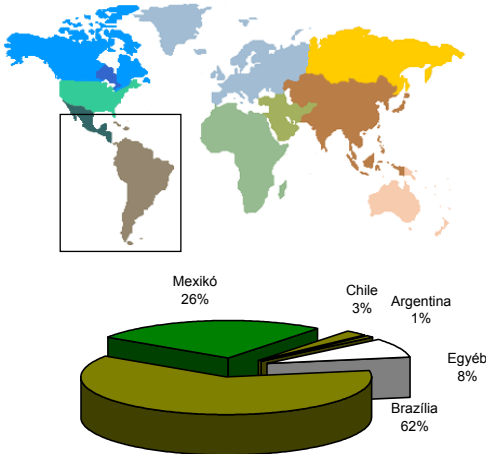
Kockázat*:	+++++
Várható hosszú távú hozam*:	+++++
Elszámolás pénzmeze:	Magyar Forint
Indulás dátuma:	2007. április

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

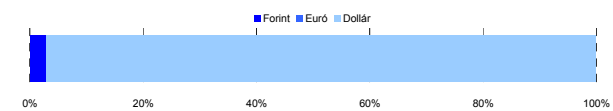
Földrajzi megoszlás*****

*****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	28.65%
HSBC Latin America	-	Latin-Amerika	49.32%
JP Morgan Latin America	***	Latin-Amerika	19.08%

Készpénz

2.95%

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

1.52%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	3.06%
3 havi hozam	-2.93%
éves hozam	4.74%
hozam indulás óta	13.22%
havi átlag hozam	0.94%
éves átlag hozam	11.13%

	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%	-12.1%	6.4%	3.1%								

*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 Vagyonkezelőnkem vállal garanciát. A befektető akár a befektetett tőke összegét is elveszítheti. Különböző befektetési alapok esetében annak értéke a valutaárfolyamok elmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelőnkem elkövetlenként biztosítására, hogy a leírtak alaposak és teljesek, és a vélemények megalkotásakor azonosulnak. 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.

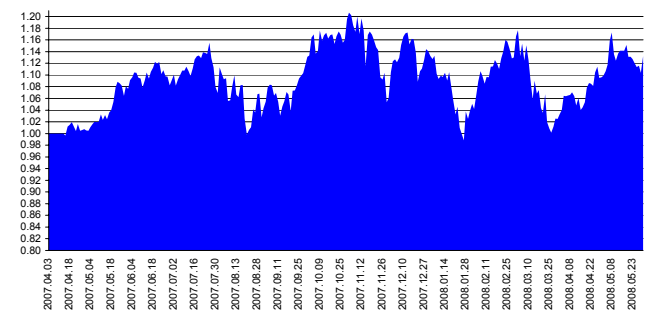
Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat.

Kinek ajánljuk?

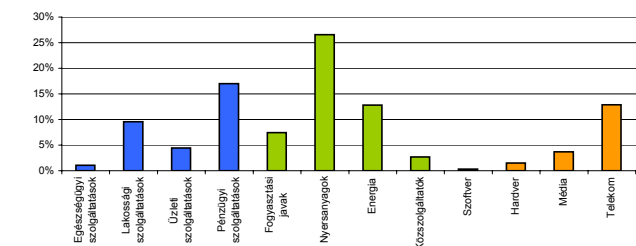
Azon magas hozamot megcélzó befektetők figyelmébe ajánlott, akik a latin-amerikai régió gazdasági növekedéséből kívánnak profitálni.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

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



Vagyonkezelői kommentár

A májusi hónapban a Latin-amerikai részvény eszközalap jól teljesített. Ennek oka a nyersanyagban gazdag régió pozitív teljesítményével magyarázható. Az elmúlt év leghatalmasabb olajmezőjét fedezték fel Brazíliában. Az ország eddigi olajtartaléka 12 Mrd hordó volt, ez a mező 40 Mrd hordóval járulhat hozzá a készletekhez! A világ napi igénye 87 millió hordó. Az OPEC tagok napi kitermelése 29 millió hordó. Amerika jelenlegi exportőre Venezuela, de belpolitikailag bizonytalan, a különös küldetésudattal rendelkező Hugo Chavez követné Castro politikáját, így akár le is cserélhetik Brazíliára.

A forint az euróval szemben egészen a 240 Ft-os 5 éves mélypontig erősödött az elmúlt hónapban, ami a sáveltörítés utáni jegybanki kamatemelési politika hatása. A dollár gyengült a forinttal szemben, ami a dollár elszámolású befektetések értékét csökkentette. A dollár gyengülését támogatta az olaj árának már-már hihetetlennek tűnő 135 dolláros szint fölé emelkedése is.