

Latin-amerikai részvény eszközalap

Regionális részvény eszközalapok



2008.07.31

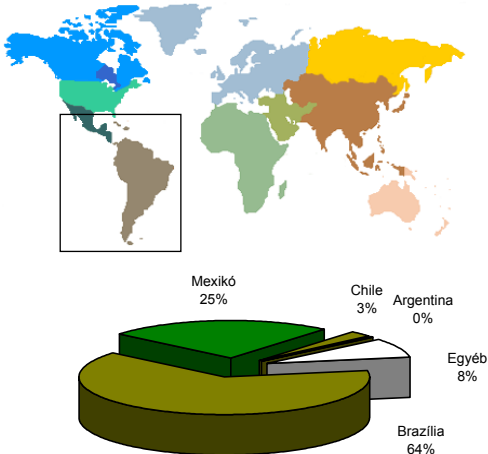
Kockázat*:	+++++
Várható hosszú távú hozam*:	+++++
Elszámolás pénzmeze:	Magyar Forint
Indulás dátuma:	2007. április

*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

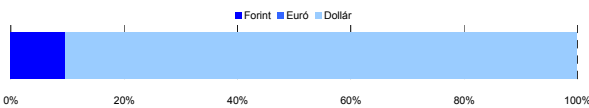
Földrajzi megoszlás*****

*****Közeltt adatok. Forrás: Morningstar.



Devizakitérttség***

***Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



Befektetések megoszlása****

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
Credit Suisse Latin America	****	Latin-Amerika	26.93%
HSBC Latin America	-	Latin-Amerika	45.02%
JP Morgan Latin America	***	Latin-Amerika	18.38%

Készpénz

9.67%

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

1.43%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-8.75%
3 havi hozam	-16.13%
éves hozam	-13.84%
hozam indulás óta	-7.86%
havi átlag hozam	-0.49%
éves átlag hozam	-5.77%

	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%	-10.8%	-8.7%						

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

A múltbéli teljesítménynek nem szükségszerűen jelzi 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 valutaárfolyamokelmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindent elkövet annak biztosítására, hogy a leírtak alaposak és teljesek, és a vélemények megalkotásukhoz szükségesek. 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 hozammutatással rendelkező befektetési alapjai kerüljenek az eszközalap portfóliójába. Készpénz, bankbetét maximum 20%-ban megengedett.

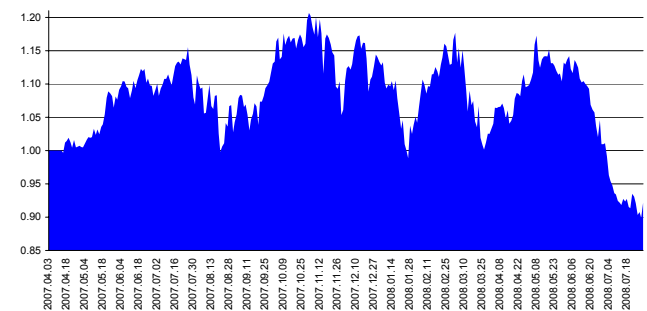
Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat.

Kinek ajánljuk?

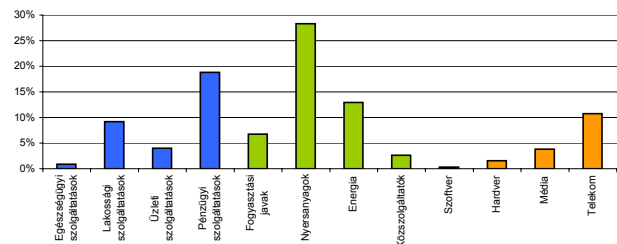
Azon magas hozamot megcélzó befektetők figyelmébe ajánlott, akik a latin-amerikai régió gazdasági növekedéséből kívánnak profitálni.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

*****Közeltt adatok. Forrás: Morningstar.



Vagyonkezelői kommentár

A dél-amerikai országokban a május vége óta megfigyelhető csökkenő tőkebeáramlás a tőzszeindexek esésével járt együtt, ennek háttérében a globális kockázatvállalási hajlandóság csökkenése mellett a régiós inflációs adatok állnak. Argentínában az infláció mellett most a belpolitikai feszültség is a befektetők kedvét szegte, ugyanis egyre növekszik a konfliktus a kormány és farmerek között, amióta a kormány keresztülvitte az alsóházon az exportadó növelésére vonatkozó tervezetét. Brazíliában Henrique Meirelles a Brazil Nemzeti Bank elnöke kiemelte, hogy az 1990-es évek elejétől 2007 közepéig tartó az ország globális GDP fluktuációjával és alacsony inflációval jellemezhető korszak lezárult. Chilében a régióhoz hasonlóan a központi bank legnagyobb problémája az inflációs folyamatok kordában tartása, július 10-én a jegybank sorozatban másodszor emelte meg 50 bázisponttal az irányadó kamatot, mivel júniusban 9,5%-ra, 14 éve nem látott magasságba emelkedett az éves infláció. Kolumbiában az egyéves előretekintő inflációs várakozások 2004 októbere óta nem voltak ilyen magasan júliusban (5,5%-on), azonban a jegybank változatlanul hagyta az irányadó kamatlábát. A forint a hónapban tovább erősödött az euróval szemben (történelmi csúcstól állított fel 227.61 Ft/€ árfolyamon), melynek következtében a külföldi részvénybefektetések értéke gyengült. A dollárral szemben viszont a hónap végére visszagyengült a forint a 150 Ft/\$ közelébe.