

# Fejlődő piaci részvény eszközalap

Regionális részvény eszközalapok



2008.06.30

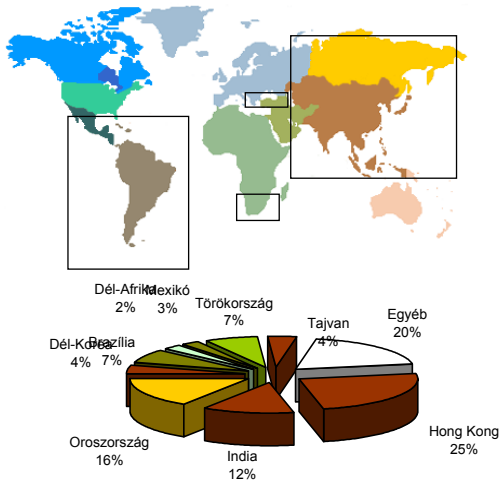
|                                    |               |
|------------------------------------|---------------|
| <b>Kockázat*:</b>                  | +++++         |
| <b>Várható hosszú távú hozam*:</b> | +++++         |
| <b>Elszámolás pénzmeze:</b>        | Magyar Forint |
| <b>Indulás dátuma:</b> 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

\*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  |

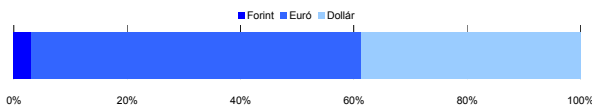
## Földrajzi megoszlás\*\*\*\*\*

\*\*\*\*\*Közölt adatok. Forrás: Morningstar.



## Devizakitérttség\*\*\*

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



## Befektetések megoszlása\*\*\*\*

|                                  | Morningstar minősítés | Befektetési régió/szektor | Százalékos megoszlás |
|----------------------------------|-----------------------|---------------------------|----------------------|
| Credit Suisse Emerging Markets   | **                    | Fejlődő gazdaságok        | 19.41%               |
| Raiffeisen Eurasien Aktien       | ****                  | Fejlődő gazdaságok        | 58.27%               |
| Vontobel Emerging Markets Equity | ****                  | Fejlődő gazdaságok        | 19.34%               |
| <b>Készpénz</b>                  |                       |                           | <b>2.98%</b>         |

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

1.86%

## Teljesítménystatisztika

|                   |         |
|-------------------|---------|
| 1 havi hozam      | -11.08% |
| 3 havi hozam      | -8.13%  |
| éves hozam        | -16.86% |
| hozam indulás óta | -11.91% |
| havi átlag hozam  | -0.79%  |
| éves átlag hozam  | -9.34%  |

|       | jan    | febr | márc   | ápr  | máj   | jún    | júl  | aug   | szept | okt   | nov   | dec  | Össz.* |
|-------|--------|------|--------|------|-------|--------|------|-------|-------|-------|-------|------|--------|
| 2007. |        |      |        | 0.6% | 3.6%  | 2.1%   | 1.3% | -2.2% | 9.0%  | 10.5% | -9.1% | 6.0% | 22.4%  |
| 2008. | -12.0% | 4.9% | -14.3% | 5.8% | -4.6% | -11.1% |      |       |       |       |       |      |        |

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

A múltbéli teljesítménynek 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. Külföldre befektető alap esetében annak értéke a valutaárfolyamok elmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelőnkem elkövetlenként biztosítja, 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. A fejlődő piaci stratégia a következő gazdaságok piacain fektet be: orosz, kínai, indiai, brazil, dél-koreai, dél-afrikai, török és mexikói. 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.

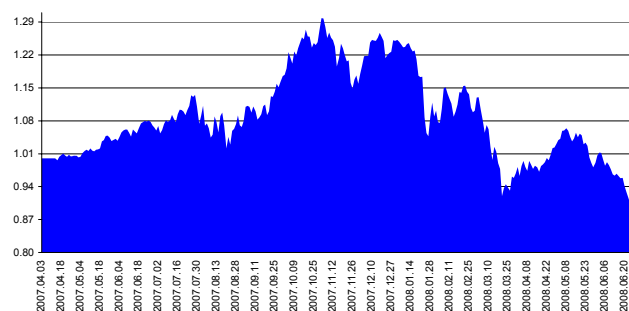
## Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat.

## Kinek ajánljuk?

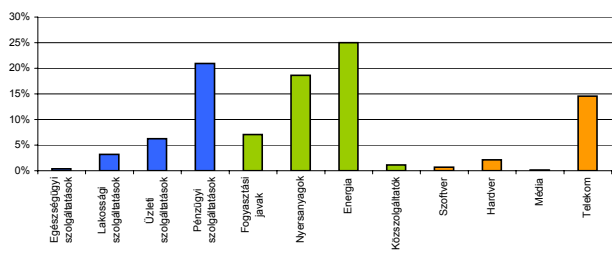
Azon magas hozamot megcélzó befektetők figyelmébe ajánlott, akik a fejlődő gazdaságok növekedéséből kívánnak profitálni.

## Árfolyamalakulás



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

\*\*\*\*\*Közölt adatok. Forrás: Morningstar.



## Vagyonkezelői kommentár

A frissen közölt adatok továbbra is derűs képet mutatnak a BRIC-országok makrogazdasági kilátásait illetően. A tartós gazdasági növekedés és a vállalati eredmények minden bizonnyal pozitív hatással lesznek a BRIC-piacok teljesítményére. Az olajárak rövidtávon bizonyára magasak és változókéonyak lesznek, a növekedéssel kapcsolatos bizonytalanság miatt. A száguldó olajárak serkentik az alternatív megoldások keresését. A bioüzemanyagokkal kapcsolatos részvényekben elfoglalt pozíció a teljesítményre nézve nyereséges volt. A szélerőenergia-ipar veszteségeket hozott, míg a vízügyi pozíció pozitívum volt. A fejlődő gazdaságok a kockázatkezelésből eredő előnyök hasznosításában megelőzték a fejlett piacokat - derül ki a BT Global Services új tanulmányából. A brazil, kínai, indiai és dél-afrikai nagyvállalatok a fejlett gazdaságok cégeinél jóval gyakrabban tekintenek úgy a kockázatkezelésre, mint a versenyelőny növelésének, illetve az innováció és a kreativitás ösztönzésének eszközüre. A külföldi részvénybefektetések értékét kedvezőtlenül érintette a forint árfolyamának határozott erősödése, mely az euróval és a dollárral szemben is jelentős volt. Az amerikai konjunktúra lanygulása miatt az amerikai dollár az utóbbi időszakban újra gyengélkedett.