

# Indiai részvény eszközalap

Regionális részvény eszközalapok



2008.07.31

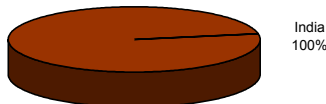
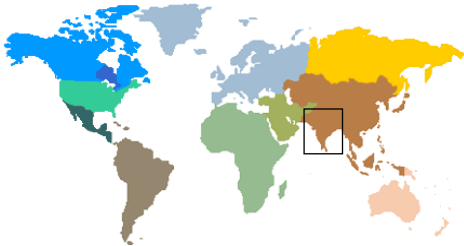
<b>Kockázat*:</b>	+++++
<b>Várható hosszú távú hozam*:</b>	+++++
<b>Elszámolás pénzmeze:</b>	Magyar Forint
<b>Indulás dátuma:</b>	2007. április

\*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

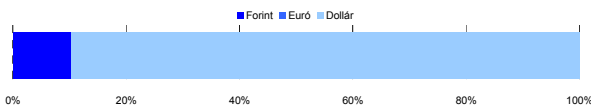
## Földrajzi megoszlás\*\*\*\*\*

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



## Devizakitérttség\*\*\*

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



## Befektetések megoszlása\*\*\*\*

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
JP Morgan India	***	India	29.91%
PARVEST India	-	India	28.70%
HSBC Indian Equity	-	India	31.11%
<b>Készpénz</b>			<b>10.28%</b>

\*\*\*\* A mögöttes alapok által, valamint kezelésükért felelős kezelői költségek

1.42%

## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-2.25%
3 havi hozam	-29.07%
éves hozam	-29.97%
hozam indulás óta	-21.54%
havi átlag hozam	-1.33%
éves átlag hozam	-15.81%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz.*
2007.				3.8%	4.8%	-0.1%	3.4%	-3.5%	8.3%	14.4%	-4.1%	9.5%	40.9%
2008.	-11.9%	-1.3%	-14.3%	5.2%	-12.3%	-17.3%	1.1%						

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

A múltbéli teljesítmények nem szükségszerűen jelzik 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. Külföldre befektető alap 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.

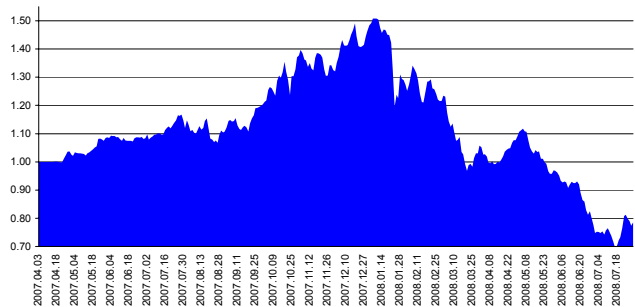
## Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat.

## Kinek ajánljuk?

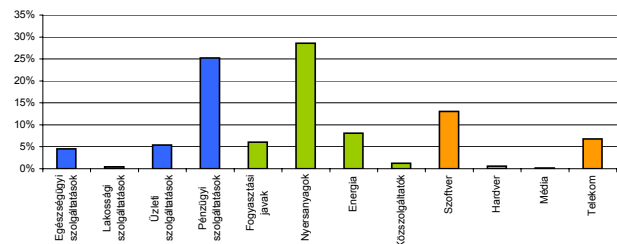
Azon magas hozamot megcélzó befektetők figyelmébe ajánlott, akik az indiai régió gazdasági növekedéséből kívánnak profitálni.

## Árfolyamalakulás



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

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



## Vagyonkezelői kommentár

Az indiai központi bank 50 bázisponttal 8,50%-ról 9,00%-ra emelte az alapkamatot. A kötelező tartalékrátát pedig 25 bázisponttal 8,75%-ról szintén 9,00%-ra emelte. Az elmúlt két hónapban már ez volt a harmadik kamatemelés, amely a drasztikusan emelkedő élelmiszer- és energiaárak letörése érdekében történt. Ezzel együtt a jegybank lefelé módosította a gazdasági növekedéssel kapcsolatos prognózisát is. Indiában körülbelül félmilliárd ember él kevesebb, mint 2 dollárból naponta, s az ő fogyasztói kosarában az élelmiszerek különösen nagy súlyt képeznek. Az infláció mérőszámaként ismert nagykereskedelmi árindex 13 éves csúcsra ugrott júliusban, ezért is volt szükség a monetáris szigorításra. A befektetők szerint azonban ezzel még nincs vége, hiszen összességében az alapkamat emelésére lehet számítani. Az infláció Indiában annak ellenére nőtt, hogy a kormány csökkentette a különböző acéltermékekre, benzinre és a különféle étolajokra vonatkozó importvámot. A kormányzat egyúttal emelte a kukoricára, rizsre és étolajokra vonatkozó exportvámot, hogy a hazai kínálatot növelje és hogy ezáltal az árakat csökkentse. A forint a hónapban tovább erősödött az euróval szemben (történelmi csúcsot 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.