

Kínai részvény eszközalap

Regionális részvény eszközalapok



2008.01.31

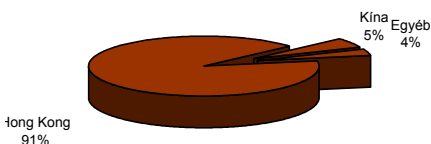
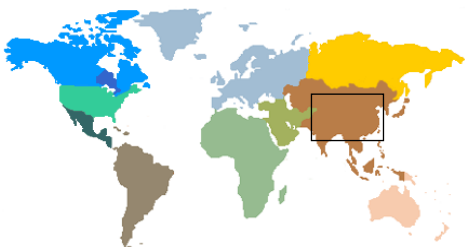
| | |
|------------------------------------|---------------|
| Kockázat*: | +++++ |
| Várható hosszú távú hozam*: | +++++ |
| Elszámolás pénzneme: | Magyar Forint |
| Indulás dátuma: | 2007. április |

*A kockázat és a hozam hétfokozatú skálán kerül értékelésre, ahol 1 a legalacsonyabb kockázat és hozam, 7 a legmagasabb.

| | |
|-----------------------------------|--|
| Eszközalap kezelője: | UNIQA Vagyonkezelő Zrt. |
| Címe: | 1134 Budapest, Róbert Károly krt. 76-78. |
| Internet: | www.uniqavk.hu |
| E-mail: | vagyonkezelelo@uniqavk.hu |
| Életbiztosítási forrádrót: | (06-1) 238-6422 |

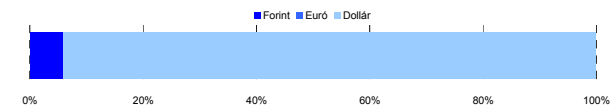
Földrajzi megoszlás*****

*****Közeltítő adatok. Forrás: Morningstar.



Devizakitéttesség***

***Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



Befektetések megoszlása****

| | Morningstar minősítés | Befektetési régió/szektor | Százalékos megoszlás |
|---------------------|-----------------------|---------------------------|----------------------|
| HSBC Chinese Equity | *** | Kína | 18.47% |
| Invesco PRC Equity | **** | Kína | 56.55% |
| PARVEST China | - | Kína | 19.03% |
| Készpénz | | | 5.95% |

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

1.79%

Teljesítménystatisztika

| | |
|-------------------|---------|
| 1 havi hozam | -18.99% |
| 3 havi hozam | -33.31% |
| éves hozam | |
| hozam indulás óta | 6.42% |
| havi átlag hozam | 0.64% |
| éves átlag hozam | 7.54% |

| | jan | febr | márc | ápr | máj | jún | júl | aug | szept | okt | nov | dec | Össz:* |
|-------|--------|------|------|------|------|------|------|------|-------|-------|--------|-------|--------|
| 2007. | | | | 0.0% | 5.7% | 7.4% | 4.3% | 2.7% | 12.9% | 12.2% | -16.9% | -0.9% | 26.6% |
| 2008. | -19.0% | | | | | | | | | | | | |

*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 Vagyonkezelőnkem vállal garanciát. A befektető akár a befektetett tőke összegét is elveszítheti. Különböző befektetési alap esetében annak értéke a valutafolyamok elmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelőnkem elkövetett hibáira, hogy a leírás 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.

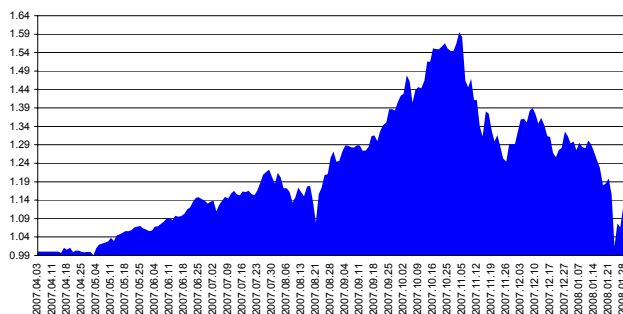
Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat.

Kinek ajánljuk?

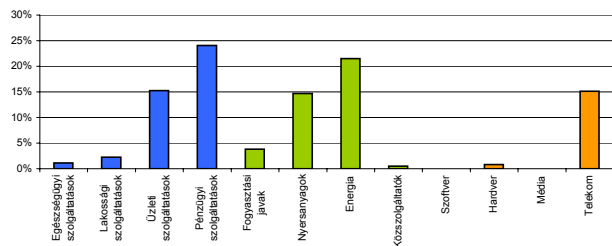
Azon magas hozamot megcélzó befektetők figyelmébe ajánlott, akik Kína gazdasági növekedéséből kívánnak profitálni.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

*****Közeltítő adatok. Forrás: Morningstar.



Vagyonkezelői kommentár

A kínai piac továbbra is szenved; az előző időszak sokkoló esése, a további megszorításoktól és az inflációtól való félelem mellett a hónapban az országot sújtó 50 éve nem látott hóvihár is negatív hatással volt. Jelentősen erősödtek a bányászati cégek, miután a kínai hóviharak miatt, melyek jelentősen akadályozták a szállítást, megugrottak a réz és cink árak. Szakértők szerint a tavalyi év utolsó hónapjaiban - az amerikai jelzálogpiaci pánik és az erősödő kínai inflációs aggodalmak miatt - bekövetkezett erőteljes negatív korrekciót követően idén a kínai részvények P/E (adott részvény piaci árfolyamának és egy részvényre jutó adózott nyereségének aránya) mutatója sokkal vonzóbb értékekre került, amihez pozitívként hozzáadódik, hogy a profitkilátások továbbra is nagyon jók.

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