

EURO Indiai részvény eszközalap

Regionális részvény eszközalapok



2008.07.31

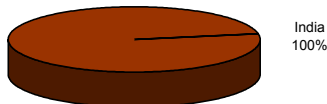
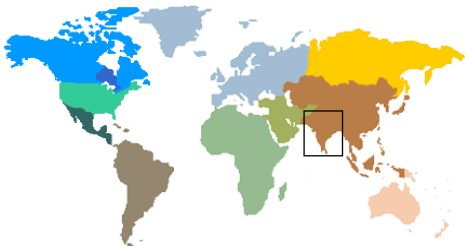
| | |
|------------------------------------|---------------|
| Kockázat*: | +++++ |
| Várható hosszú távú hozam*: | +++++ |
| Elszámolás pénzmeze: | Euro |
| Indulás dátuma: | 2007. április |

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

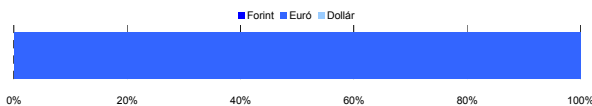
Földrajzi megoszlás*****

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



Devizakitérttség***

***Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



Befektetések megoszlása****

| | Morningstar minősítés | Befektetési régió/szektor | Százalékos megoszlás |
|--------------------|-----------------------|---------------------------|----------------------|
| JP Morgan India | *** | India | 29.36% |
| PARVEST India | - | India | 28.17% |
| HSBC Indian Equity | - | India | 30.53% |
| Készpénz | | | 11.94% |

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

1.39%

Teljesítménystatisztika

| | |
|-------------------|---------|
| 1 havi hozam | 0.20% |
| 3 havi hozam | -22.76% |
| éves hozam | -26.03% |
| hozam indulás óta | -24.23% |
| havi átlag hozam | -1.51% |
| éves átlag hozam | -17.90% |

| | jan | febr | márc | ápr | máj | jún | júl | aug | szept | okt | nov | dec | Össz.* |
|-------|--------|-------|--------|------|-------|--------|------|-------|-------|-------|-------|------|--------|
| 2007. | | | | 0.0% | 0.0% | 1.1% | 1.1% | -4.4% | 8.7% | 14.1% | -5.3% | 9.5% | 25.7% |
| 2008. | -13.4% | -3.2% | -13.5% | 7.6% | -8.2% | -16.0% | 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 Vagyonkezelő nem vállal garanciát. A befektető akár a befektetett tőke összegét is elveszítheti. Külföldi 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.

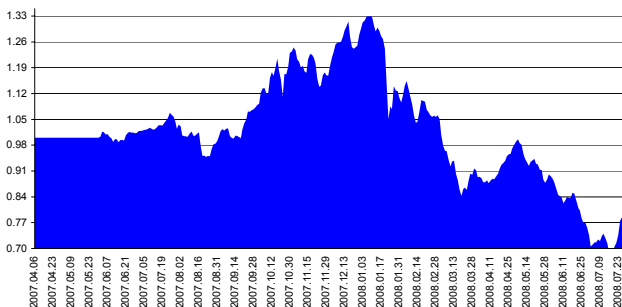
Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat.

Kinek ajánljuk?

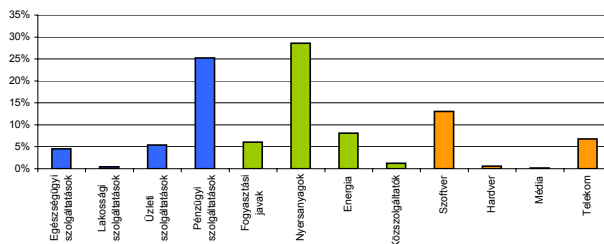
Azon magas hozamot megcélzó befektetők figyelmébe ajánlott, akik az indiai régió gazdasági növekedéséből kívánnak profitálni.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

*****Közeltő 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 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 csúcra 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.