

EURO Ázsiai részvény eszközalap

Regionális részvény eszközalapok



2008.06.30

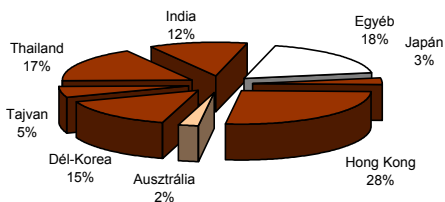
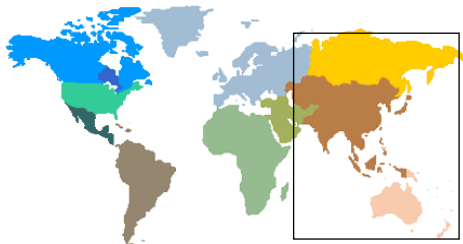
| | |
|------------------------------------|--------------|
| Kockázat*: | +++++ |
| Várható hosszú távú hozam*: | +++++ |
| Elszámolás pénzneme: | Euro |
| Indulás dátuma: | 2006. június |

*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 |

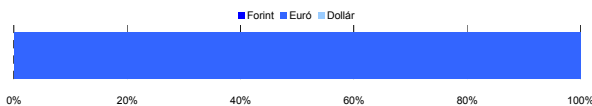
Földrajzi megoszlás*****

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



Devizakitétség***

***Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



Befektetések megoszlása****

| | Morningstar minősítés | Befektetési régió/szektor | Százalékos megoszlás |
|----------------------------------|-----------------------|---------------------------|----------------------|
| Credit Suisse Asian Property EUR | - | Ázsia | 18.96% |
| Templeton Asia Growth | - | Ázsia | 68.43% |
| Raiffeisen ASEAN | - | Ázsia | 11.08% |
| Készpénz | | | 1.53% |

**** A mögöttes alapok által, valamint kezelésükért felelős kezelő vagyonkezelői költség

1.42%

Teljesítménystatisztika

| | |
|-------------------|---------|
| 1 havi hozam | -11.20% |
| 3 havi hozam | -8.69% |
| éves hozam | -24.63% |
| hozam indulás óta | -12.40% |
| havi átlag hozam | -0.49% |
| éves átlag hozam | -5.86% |

| | jan | febr | márc | ápr | máj | jún | júl | aug | szept | okt | nov | dec | Össz.* |
|-------|--------|------|--------|------|-------|--------|------|-------|-------|------|--------|------|--------|
| 2006. | | | | | | 0.0% | 0.2% | 1.3% | 0.4% | 3.5% | -2.5% | 3.4% | 6.2% |
| 2007. | 2.1% | 2.3% | -1.9% | 0.9% | 3.4% | 2.3% | 2.1% | -2.1% | 7.3% | 9.8% | -12.4% | 3.0% | 16.1% |
| 2008. | -17.7% | 6.5% | -11.4% | 6.5% | -4.6% | -11.2% | | | | | | | |

*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 Vagyonkezelőnemen vállal garanciát. A befektető akár a befektetett tőke összegét is elveszítheti. Különböző befektetési alap esetében annak értéke a valutaárfolyamok elmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelő minden esetben elkövetlenként biztosítja, hogy a leírt alapok 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. Célzott összetétel szerint 50%-50%-ban oszlanak meg a befektetések a fejlett és a fejlődő ázsiai régiók között. Az aktuális régiós megoszlás azonban ettől a régiók kilátásai és teljesítménye függvényében eltérhet. Készpénz, bankbetét maximum 20%-ban megengedett.

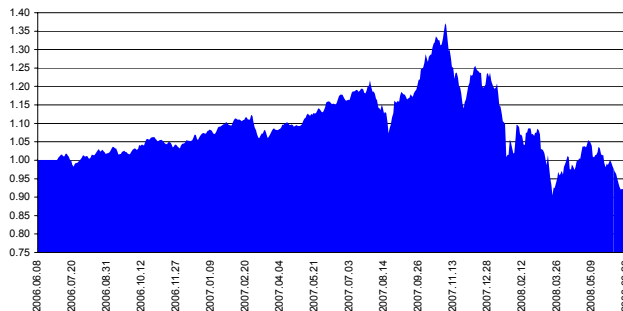
Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat.

Kinek ajánljuk?

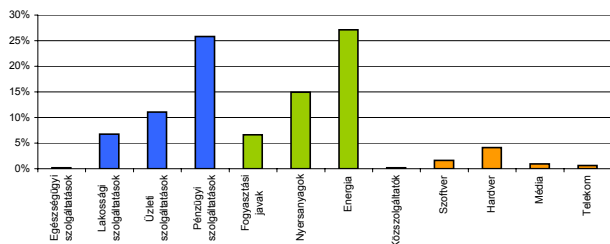
Azoknak ajánlott, akik az ázsiai térség gazdasági növekedéséből kívánnak profitálni.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

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



Vagyonkezelői kommentár

A júniusi hetekben is meglehetősen volatilis kereskedés zajlott az ázsiai piacokon. Az ázsiai rizs ára az év eleje óta megháromszorozódott, és ezzel minden idők legmagasabb szintjére emelkedett, jelentősen rontva az ellátást. A tavalyi elméletekkel ellentétben továbbra is jelentős hatással bír a tengerentúli tőzsdék teljesítménye, nem utolsósorban azért, mivel az ázsiai piacok legnagyobb importőre maga az Egyesült Államok. A kereskedelemről fakadóan a helyi exportőr vállalatok – akik a pénzügyi szektor mellett a legnagyobb részét alkotják a regionális tőzsdéknek – rendkívül érzékenyen reagálnak a dollár illetve saját valutájuk mozgására. Az előbbi részben említett amerikai fogyasztás visszaesés súlyos következményekkel járhat a térség gazdaságaira. A fogyasztás visszaesés révén kevesebbet kell importálni Amerikának, de így az exportáló országok csökkent bevétellel kell, hogy számoljanak. Ezekből a bevételekből támogatták az olcsóbb olajárakat és egyéb kormányzati programokat. Ha megszűnik ezen programok anyagi támogatottsága, akkor a valós árakkal kell majd szembesülniük a helyi lakosoknak, ami magasabb inflációhoz és végső soron alacsonyabb GDP-hez vezethet.