

# B-RICH részvény eszközalap

Regionális részvény eszközalapok



2008.05.31

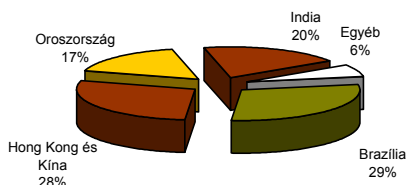
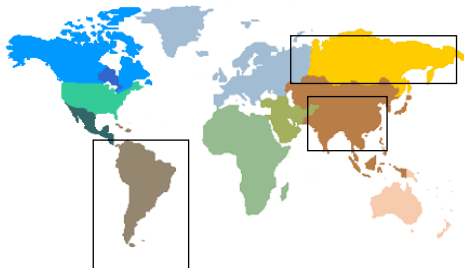
|                                    |               |
|------------------------------------|---------------|
| <b>Kockázat*:</b>                  | +++++         |
| <b>Várható hosszú távú hozam*:</b> | +++++         |
| <b>Elszámolás pénzneme:</b>        | Magyar Forint |
| <b>Indulás dátuma:</b>             | 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  |

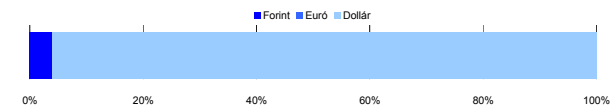
## Földrajzi megoszlás\*\*\*\*\*

\*\*\*\*\*Közöltő adatok. Forrás: Morningstar.



## Devizakitérttség\*\*\*

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



## Befektetések megoszlása\*\*\*\*

|                          | Morningstar minősítés | Befektetési régió/szektor | Százalékos megoszlás |
|--------------------------|-----------------------|---------------------------|----------------------|
| HSBC BRIC Freestyle      | *****                 | Fejlődő gazdaságok        | 19.35%               |
| HSBC BRIC Markets Equity | -                     | Fejlődő gazdaságok        | 28.77%               |
| PARVEST BRIC             | -                     | Fejlődő gazdaságok        | 47.99%               |
| <b>Kézpénz</b>           |                       |                           | <b>3.89%</b>         |

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

0.18%

## Teljesítménystatisztika

|                   |        |
|-------------------|--------|
| 1 havi hozam      | -1.50% |
| 3 havi hozam      | -7.27% |
| éves hozam        | 6.92%  |
| hozam indulás óta | 10.00% |
| havi átlag hozam  | 0.71%  |
| éves átlag hozam  | 8.42%  |

|       | jan    | febr | márc   | ápr  | máj   | jún  | júl  | aug   | szept | okt   | nov   | dec  | Össz.* |
|-------|--------|------|--------|------|-------|------|------|-------|-------|-------|-------|------|--------|
| 2007. |        |      |        | 0.3% | 2.7%  | 3.3% | 1.6% | -2.4% | 9.3%  | 10.7% | -8.6% | 6.0% | 23.7%  |
| 2008. | -12.0% | 6.9% | -13.6% | 8.2% | -1.5% |      |      |       |       |       |       |      |        |

\*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 leírta 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 ajánljuk.

## Befektetési stratégia

Az eszközalap befektetési alapokba fektethet. A B-RICH elnevezés négy olyan gazdaságot takar, amelyek jelentős növekedési potenciállal rendelkeznek, nemcsak rövid, hanem hosszú távon is: Brazília, Oroszország, India és Kína. 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. Kézpénz, bankbetét maximum 20%-ban megengedett.

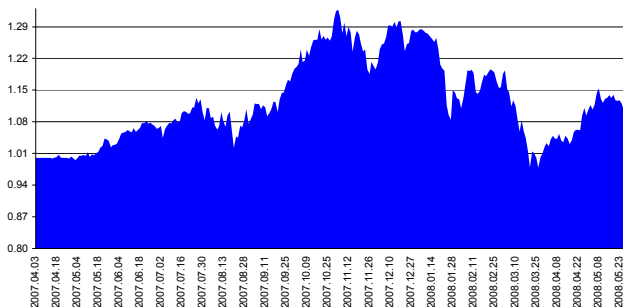
## Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat.

## Kinek ajánljuk?

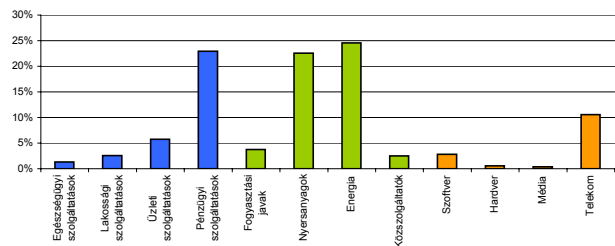
Azon magas hozamot megcélzó befektetők figyelmébe ajánlott, akik a legnagyobb fejlődő gazdaságok növekedéséből kívánnak profitálni.

## Árfolyamalakulás



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

\*\*\*\*\*Közöltő adatok. Forrás: Morningstar.



## Vagyonkezelői kommentár

A fejlődő piacok mára eljutottak arra a szintre, hogy tőkét exportálnak a világ több országába. Világszerte rekordszintre növelték a kezdeti nyilvános kibocsátások számát (IPO), mely 2007-ben világviszonylatban elérte az összes nyilvános kibocsátás hetven százalékát. Jelenleg a fejlődő gazdaságok a világ exportjának 45 százalékát biztosítják, illetve az összes valutatartalék 75 százalékát birtokolják. Az országok fejlődését a belső regionális kereskedelem és a beruházások robbanásszerű fejlődése eredményezte. A nemrégiben közölt makrogazdasági adatok továbbra is alátámasztják a pozitív várakozásokat a BRIC régió cégeinek kilátásait illetően. A fejlődő országok közötti tőke-, áru- és munkaerő-áramlás most már gyorsabban növekszik, mint a fejlődő és a fejlett országok közötti kereskedelem. A fejlődő országok cégvezetői egyértelműen optimistán tekintenek a jövőbe, hiszen biztosak abban, hogy vállalataik képesek lesznek fenntartani azt a robbanásszerű növekedést, melyet az elmúlt években produkáltak. A forint az euróval szemben egészen a 240 Ft-os 5 éves mélypontra erősödött az elmúlt hónapban, ami a sáveltörítés utáni jegybanki kamatemelési politika hatása. A dollár gyengült a forinttal szemben, ami a dollár elszámolású befektetések értékét csökkentette. A dollár gyengülését támogatta az olaj árának már-már hihetetlennek tűnő 135 dolláros szint fölé emelkedése is.