

EURO 10 eszközalap

Befektetési stratégiát kínáló eszközalapok



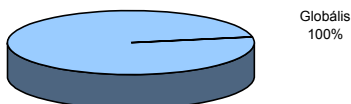
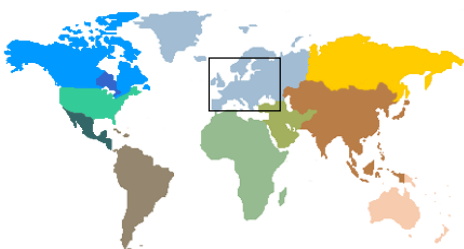
2007.07.31

Kockázat*:	++
Várható hosszú távú hozam*:	+++
Elszámolás pénzmeze:	Euro
Indulás dátuma:	2006. június

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

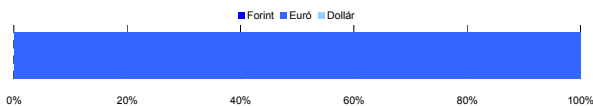
Eszközalap kezelője:	UNIQA Vagyonkezelő Zrt.
Címe:	1134 Budapest, Róbert Károly krt. 76-78.
Internet:	www.uniqavk.hu
E-mail:	vagyonkezelo@uniqavk.hu
Életbiztosítási forrádról:	(06-1) 238-6422

Földrajzi megoszlás



Devizakitétség***

***Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



Befektetések megoszlása****

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
UNIQA Stetig	-	Globális	99.03%
Kézipénz			0.97%

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

0.89%

Teljesítmény statisztika

1 havi hozam	-0.33%
3 havi hozam	-1.45%
éves hozam	-0.42%
hozam indulás óta	-0.39%
havi átlag hozam	-0.03%
éves átlag hozam	-0.33%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2006.						0.0%	0.0%	1.1%	0.1%	0.3%	0.5%	-0.7%	1.3%
2007.	-0.5%	0.4%	-0.3%	-0.3%	-0.4%	-0.7%	-0.3%						-2.1%

*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. Külföldre befektető alap esetében annak értéke a valutaárfolyamok elmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindent elkövet annak biztosítására, 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 kötvénytúlsúly miatt már 3-5 év feletti befektetési időhorizonttól ajánlható.

Befektetési stratégia

Az eszközalap befektetési alapokba fektethet. Célzott összetétele szerint 100%-ban az UNIQA Stetig befektetési alapba fektet, amely stratégiája szerint 90%-ban euró kötvény- és pénzüpi, 10%-ban globális részvénybefektetéseket tartalmaz. Kézipénz, bankbetét maximum 20%-ban megengedett.

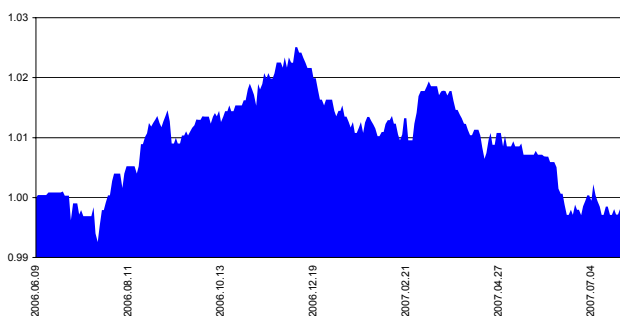
Általános kockázatok

Részvénykockázat, kamatkockázat.

Kinek ajánljuk?

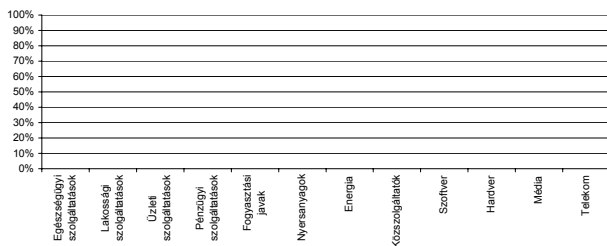
Kockázatterülő befektetőknek ajánljuk, akik az euró alapú befektetések biztonságát akarják élvezni.

Árfolyam alakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

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



Vagyonkezelői kommentár

Az európai és az egyesült államokbeli állampapírhozámok erőteljesen csökkentek júliusban, ami annak volt köszönhető, hogy a kockázatos eszközökből a biztonságosabb eszközökbe szállt át a befektetők egy része. Ez az állampapírokból álló kötvényportfóliók értékét növelte.

A részvénypiacok júliusban sem tudtak május végén felállított csúcsaikat felülmúlni, és a hónap utolsó napjaiban a legtöbb index jelentősen esett. Az esés mögött az Egyesült Államok másodlagos jelzáloghitel piacának újabb botrányai állnak. A rosszabb minősítésű jelzálogadósok a kamatok emelkedése miatt egyre kevésbé tudják hiteleiket törleszteni, aminek következményeként néhány jelzálogpiaci papírokba fektető befektetési alap ment tönkre. Az eszközalapnak ugyan nincs hasonló befektetése, de mivel a részvénybefektetések továbbra is elég könnyen likvidálható befektetések, az eladási hullám nem kímélte a világ legtöbb tőzsdéjét sem.