

EURO 10 eszközalap

Befektetési stratégiát kínáló eszközalapok



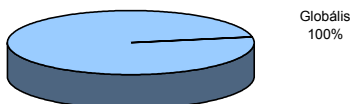
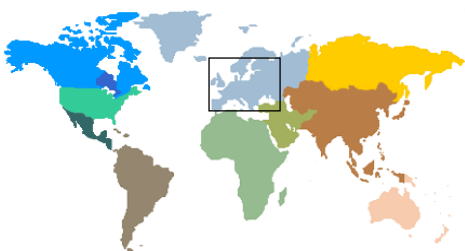
2007.12.31

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.

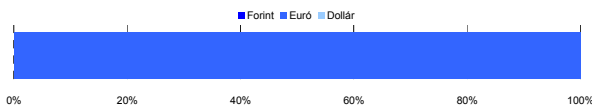
Eszközalap kezelője:	UNIQA Vagyonkezelő Zrt.
Címe:	1134 Budapest, Róbert Károly krt. 76-78.
Internet:	www.uniqavk.hu
E-mail:	vagyonkezelelo@uniqavk.hu
Életbiztosítási forrádrót:	(06-1) 238-6422

Földrajzi megoszlás



Devizakitérttség***

***Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



Befektetések megoszlása****

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
UNIQA Stetig	-	Globális	99.56%
Kézpénz			0.44%

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

0.90%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-2.21%
3 havi hozam	-3.06%
éves hozam	-6.05%
hozam indulás óta	-4.60%
havi átlag hozam	-0.24%
éves átlag hozam	-2.89%

	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%	-0.7%	-0.5%	-0.1%	-0.7%	-2.0%	-6.0%

*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 Vagyonkezelőnk vállal garanciát. A befektető akár a befektetett tőke összegét is elveszítheti. Külföldre befektető esetében annak értéke a valutaárfolyamok elmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelőnk 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 kötvénytúlsúly miatt már 3-5 év feletti befektetési időhorizonttól ajánlható.

Befektetési stratégia

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

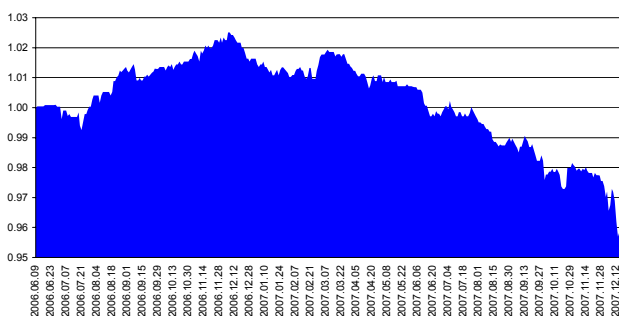
Általános kockázatok

Részvénykockázat, kamatkockázat.

Kinek ajánljuk?

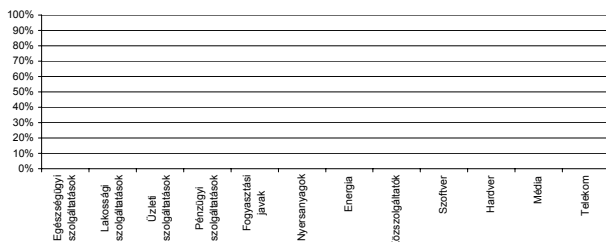
Kockázatterülő befektetőknek ajánljuk, akik az euró alapú befektetések biztonságát akarják élvezni.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

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



Vagyonkezelői kommentár

A részvénypiacok teljesítménye decemberben vegyesen alakult. A fejlett piacok indexei alig változtak november végi záróértékeikhez képest. A fejlődő piacokon viszont inkább az emelkedés volt jellemző. Az Egyesült Államok gazdasága egyértelműen tovább emelkedhet a következő időszakban, míg Európában a foglalkoztatás folytatódó bővülésén keresztül a gazdasági növekedés továbbra is erős maradhat a csökkenő exportkereslet ellenőre. A fejlődő részvénypiacok előreláthatólag továbbra is felültejesíthetik a fejlett piacokat, mivel a fejlődő gazdaságok növekedési potenciálja még mindig jelentős.

Az inflációs félelmek felerősödésével a fejlett piacokon is hozamemelkedés volt a jellemző. A mezőgazdasági termékek és az energiahordozók árainak emelkedése jelentősen megemelte az utóbbi hónapok inflációs adatait. Az Egyesült Államokban mérsékeltebb volt a hozamok emelkedése, mivel ott még erősek a kamatvágási várakozások. Európában nem várják az irányadó kamat csökkentését rövidtávon, de a második negyedévben már alacsonyabb lehet az alapkamat az elemzők szerint. Jelentős kamatcsökkentésre azonban nem igazán lehet számítani a fejlett piacokon sem az inflációs kockázatok jelentős erősödése miatt.