

EURO 30 eszközalap

Befektetési stratégiát kínáló eszközalapok



2007.09.30

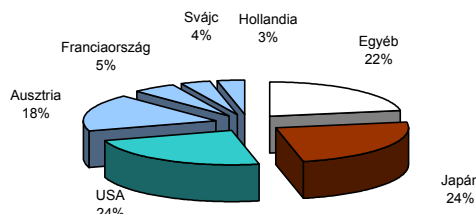
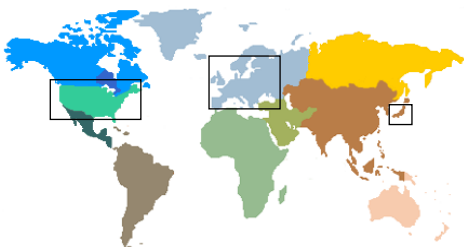
Kockázat*:	+++
Várható hosszú távú hozam*:	++++
Elszámolás pénzmeze:	Euro
Indulás dátuma:	2006. június

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

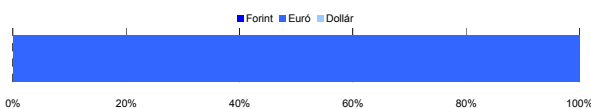
Földrajzi megoszlás*****

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



Devizakitérttség***

***Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



Befektetések megoszlása****

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
UNIQA Wachstum	-	Globális	99,40%
Készpénz			0,60%

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

1,09%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-0,84%
3 havi hozam	-4,51%
éves hozam	-1,37%
hozam indulás óta	-0,02%
havi átlag hozam	0,00%
éves átlag hozam	-0,01%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz.*
2006.						0,1%	0,0%	1,1%	-0,1%	1,8%	-0,6%	1,5%	3,9%
2007.	1,2%	0,9%	-1,5%	0,2%	0,6%	-0,6%	-1,2%	-2,5%	-0,5%				-3,6%

*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 Vagyonkezelőnkem vállal garanciát. A befektető akár a befektetett tőke összegét is elveszítheti. Különböző befektetői alap esetében annak értéke a valutárfolyamok elmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelőnkem elkövetett hibáinak biztosítására, hogy a leírta alapok és a teljesítmény megvalósuljanak. A Hírelvél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap vételére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.

Ajánlott minimális befektetési időtáv

A kötvénytűlsúly miatt már 3-5 év feletti befektetési időhorizonttól ajánlható.

Befektetési stratégia

Az eszközalap befektetési alapokba fektethet. Célzott összetétele szerint 100%-ban az UNIQA Wachstum befektetési alapba fektet, amely stratégiája szerint 70%-ban globális kötvény- és pénzügyi, 30%-ban globális részvénybefektetéseket tartalmaz, és melynek kitűzött célja közepes kockázat mellett az euró övezetben mért inflációt meghaladó hozam elérése. Készpénz, bankbetét maximum 20%-ban megengedett.

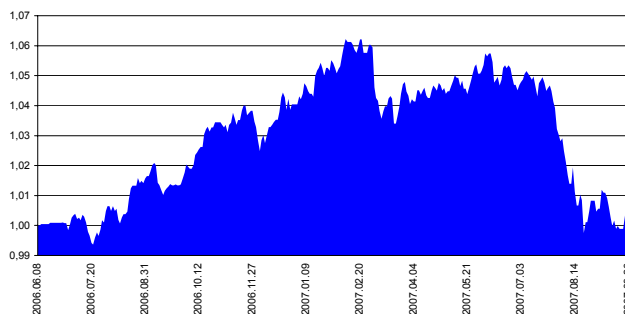
Általános kockázatok

Részvénykockázat, kamatkockázat.

Kinek ajánljuk?

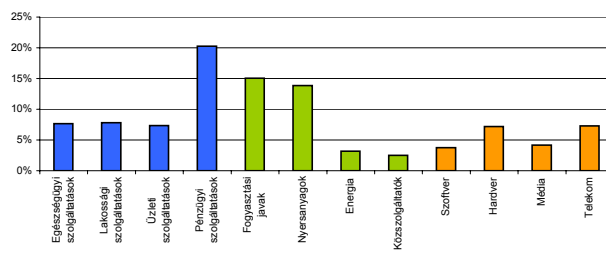
Azoknak javasolt, akik szeretnék közepes kockázat mellett az euró övezetben mért inflációt meghaladó hozamot elérni.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

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



Vagyonkezelői kommentár

A fejlett részvénypiacok szeptemberben az augusztusi megingást követően folytatták az emelkedést. Az Egyesült Államok központi bankjának szerepét betöltő Federal Reserves jelentősen csökkentette az irányadó kamatot, ami jelentős támogatást adott a részvénypiacok emelkedésének. A tőzsdék emelkedése a gyengébb makrogazdasági mutatók (infláció enyhén az EKB hosszú távú célja felett alakult, a lakáspiac továbbra is gyengélkedik az USA-ban) ellenére történt. Európában a gazdasági szereplők várakozásait mérő ZEW index ismét az előzetesen vártól nagyobb mértékben csökkent, valamint más gazdasági és üzleti indikátorok is egy lassú európai növekedés képét vetítik előre. A kelet-európai piacok közül az Oroszországon kívüli térség mérsékeltebben ugyan, de emelkedett, az orosz tőzszeindexek viszont újból a magasba szöktek. Szeptemberben a kőolaj ára újabb csúcsokat döntött meg, és nem elhanyagolhatóan, 10 százalékos feletti mértékben drágult. A kőolaj árának emelkedése természetesen jelentősen támogatta a nagy tartalékokkal rendelkező fejlődő piacokat. Európában az állampapírhozamok enyhén emelkedtek, míg az Egyesült Államokban a jelentős kamatvágás hatására a rövidebb hozamok csökkentek. Európában továbbra sem egyértelmű, hogy a kamatemelések időszakán túl vagyunk-e vagy sem. Az sem világos, hogy az Egyesült Államok jelzálogpiacának válsága folytatódik-e, és hogy mikor. Az elemzések szerint a jelzálogpiacot a korábban becsültnél szélesebb körben érheti a válság, és ha további problémák merülnek fel, az az elvárt hozamokon is meg fog mutatkozni.