

# EURO 30 eszközalap

Befektetési stratégiát kínáló eszközalapok



2008.01.31

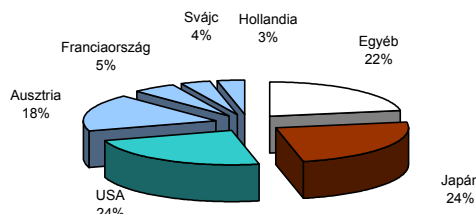
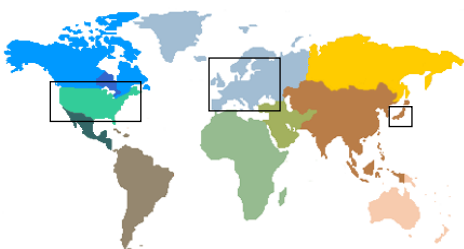
<b>Kockázat*:</b>	+++
<b>Várható hosszú távú hozam*:</b>	++++
<b>Elszámolás pénzneme:</b>	Euro
<b>Indulás dátuma:</b>	2006. június

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

<b>Eszközalap kezelője:</b>	UNIQA Vagyonkezelő 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

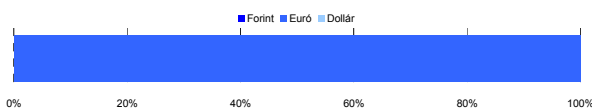
## Földrajzi megoszlás\*\*\*\*\*

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



## Devizakitérttség\*\*\*

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



## Befektetések megoszlása\*\*\*\*

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
UNIQA Wachstum	-	Globális	103.58%
Kézpénz	-		-3.58%

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

1.14%

## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-4.14%
3 havi hozam	-7.45%
éves hozam	-12.62%
hozam indulás óta	-8.03%
havi átlag hozam	-0.40%
éves átlag hozam	-4.75%

	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%	-0.6%	-3.4%	0.0%	-7.5%
2008.	-4.1%												

\*Az összesített adat nem azonos az éves hozammal, csupán tájékoztató jellegű!

A múltbéli teljesítménynek 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 jeltek, 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 kötvénytúlvisly 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. Kézpénz, bankbetét maximum 20%-ban megengedett.

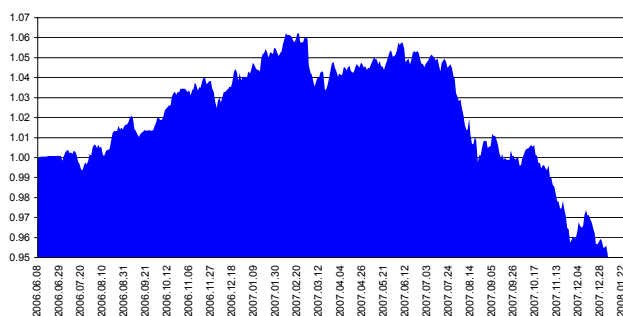
## Általános kockázatok

Részvénykockázat, kamatkockázat.

## Kinek ajánljuk?

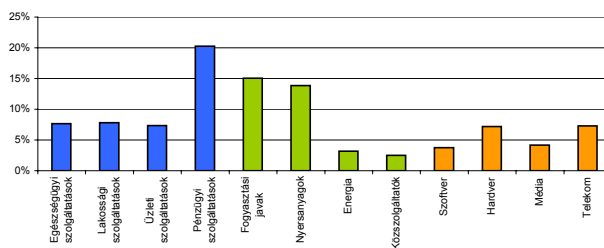
Azoknak javasolt, akik szeretnék közepes kockázat mellett az euró övezetben mért inflációt meghaladó hozamot elérni.

## Árfolyamalakulás



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

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



## Vagyonkezelői kommentár

Jelentősen gyengültek a januári hónapban a részvényindexek. Ezzel 1987 óta a legnagyobb mértékű havi esést könyvelhetik el. A recessziós félelmek miatt kétnapos ülésen a FED végül 50 bázispontos kamatcsökkentéssel mellett döntött - a várakozásoknak megfelelően. Nyolc nappal azelőtt pedig már egy 75 bázispontos kamatvágással ajándékozta meg a piaci szereplőket Bernanke. A másodlagos jelzálogpiaci válság hatásai még nem tűnnek el egy ideig, így 2008-ban is komoly gondot jelenthetnek, de csak korlátozott hatást fejtenek ki a fejlődő régiókra. A kelet-közép-európai gazdaságok figyelemre méltó növekedést mutattak az elmúlt időszakban a romló világ gazdasági kilátások ellenére is. Azonban ezekben az országokban is a gazdasági növekedés lassulása várható.

Az amerikai recessziós félelmek, a FED kamatcsökkentése, a jelzálog-és hitelpiaci válság, illetve az emelkedő olajár negatív inflációs hatása miatt a befektetők alacsonyabb kockázatú eszközökbe sorolták át befektetéseiket. Mivel a válság Amerikából indult a dollár árfolyamát sújtotta leginkább. Az amerikai és német államkötvények piaci jelentősen profitálni tudtak a globális tőkeemelkedésből és a csökkenő amerikai kamatszintből.