

EURO 30 eszközalap

Befektetési stratégiát kínáló eszközalapok



2008.02.29

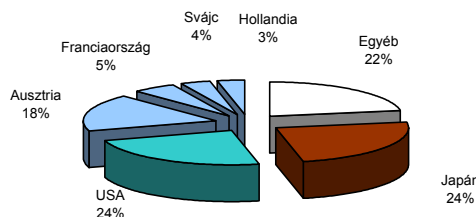
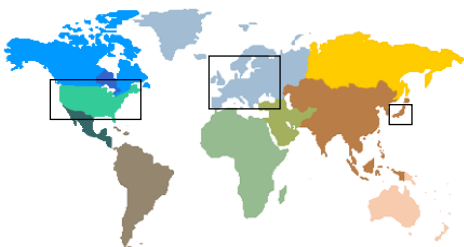
Kockázat*:	+++
Várható hosszú távú hozam*:	++++
Elszámolás pénzneme:	Euro
Indulás dátuma:	2006. június

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

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

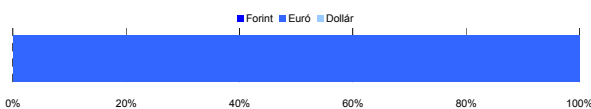
Földrajzi megoszlás*****

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



Devizakitérttség***

***Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



Befektetések megoszlása****

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
UNIQA Wachstum	-	Globális	98,53%
Kézpénz			1,47%

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

0,99%

Teljesítmény statisztika

1 havi hozam	-0,09%
3 havi hozam	-4,25%
éves hozam	-13,34%
hozam indulás óta	-8,11%
havi átlag hozam	-0,39%
éves átlag hozam	-4,58%

	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%	-0,5%											

*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. Különböző befektetői alap esetében annak értéke a valutárfolyamok elmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelő 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 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.

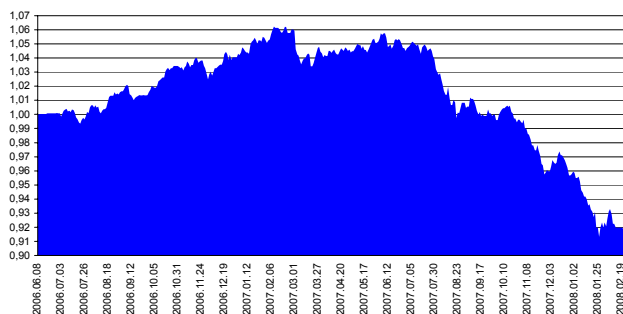
Általános kockázatok

Részvénykockázat, kamatkockázat.

Kinek ajánljuk?

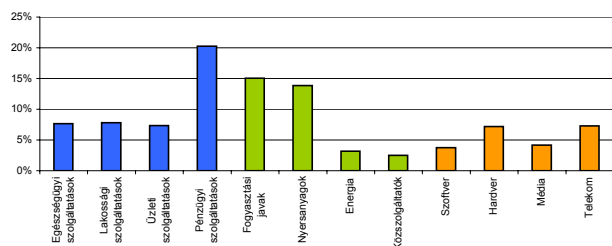
Azoknak javasolt, akik szeretnék közepes kockázat mellett az euró övezetben mért inflációt meghaladó hozamot elérni.

Árfolyam alakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

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



Vagyonkezelői kommentár

Február elején a Fed 50 bázispontos kamatcsökkentésének hatására emelkedni tudtak a fejlett részvénypiacok. Az érkező makroadatokat újra aláásták az éledező optimizmust: a Michigani fogyasztói bizalmi index 16 éves mélypontra esett. Bernake FED elnök a szenátusi banki meghallgatásán megerősítette a romló kilátásokról alkotott képét, azonban nem utalt arra, hogy technikai értelemben is recessziótól tartana. A gazdaság lassulását jelenleg veszélyesebbnek ítéli meg, mint az inflációs nyomást, ami burkoltan a kamatcsökkentések folytatását jelenti. Az Eurozóna GDP növekedése átlag alatti szintre süllyedt, elsősorban a 2 nagy (Német-, Francia.) gyenge teljesítményének köszönhetően. Kínában jelentősen zuhant a tőzsde árfolyama, mivel újabb rekord méretű tőzsdéi bevezetést terveznek a cégek. A kötvénybiztosítók a februári hónapban a figyelem középpontjába kerültek. Több hitelminősítő is jelezte, hogy a romló portfólió minőség miatt leminősítheti a biztosítókat. Az önkormányzati és jelzálog-fedezett kötvényszegmenseket biztosító vállalatok esetleges leminősítése jelentős károkat okozhatnak a pénzügyi szektorban, így a pénzintézetek jelezték, hogy hajlandók egy segélycsomagban való aktív részvételre. A megállapodás rövid távon visszahozhatja a befektetői bizalmat a részvénypiacon. Az amerikai makrogazdasági adatok felerősítették a recessziós félelmeket, aminek eredményeképpen a további kamatcsökkentéssel kapcsolatos várakozások agresszívabbá váltak. Bernake beszéde után a 10 éves amerikai állampapírok hozama jelentősen visszaesett a kamatcsökkentési várakozások miatt.

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. Különböző befektetői alap esetében annak értéke a valutárfolyamok elmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelő 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.