

EURO 70 eszközalap

Befektetési stratégiát kínáló eszközalapok



2007.09.30

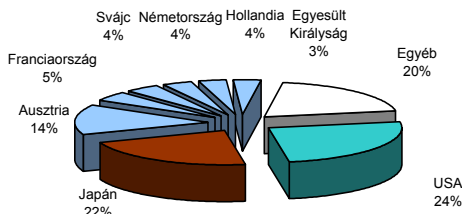
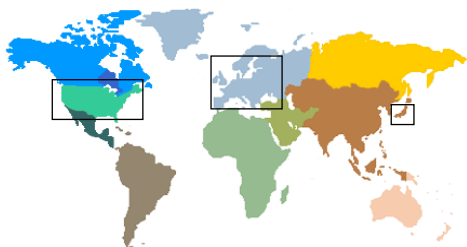
Kockázat*:	++++
Várható hosszú távú hozam*:	+++++
Elszámolás pénzneme:	Euro
Indulás dátuma:	2006. június

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

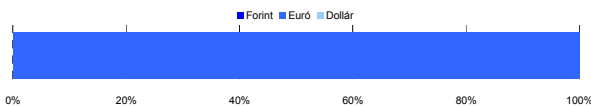
Földrajzi megoszlás*****

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



Devizakitérttség***

***Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



Befektetések megoszlása****

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
UNIQA Chance	-	Globális	99,32%
Kézipénz	-	-	0,68%

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

1,29%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-0,92%
3 havi hozam	-5,47%
éves hozam	1,36%
hozam indulás óta	3,38%
havi átlag hozam	0,21%
éves átlag hozam	2,52%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz.*
2006.						0,1%	-0,7%	1,6%	0,8%	3,1%	-1,0%	2,0%	5,9%
2007.	2,2%	1,5%	-2,7%	0,5%	2,0%	-0,5%	-2,2%	-2,8%	0,0%				-2,0%

*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 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 leírt alapok és jelzések, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírelvél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap vételére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.

Ajánlott minimális befektetési időtáv

A részvénytulajdonlás miatt csak 8-10 év feletti befektetési időhorizonttól ajánlható.

Befektetési stratégia

Az eszközalap befektetési alapokba fektethet. Célzott összetétele szerint 100%-ban az UNIQA Chance befektetési alaphoz fektet, amely stratégiája szerint 30%-ban globális kötvény- és pénzügyi, 70%-ban globális részvénybefektetéseket tartalmaz. Az eszközalap befektetési politikája a mögöttes alapok révén elsősorban a fejlett nemzetközi piacok dinamikus növekedését aknázza ki. Kézipénz, bankbetét maximum 20%-ban megengedett.

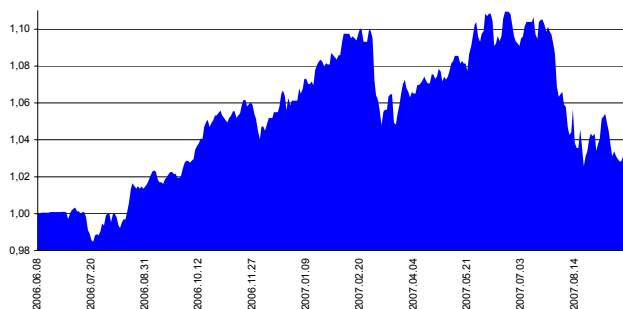
Általános kockázatok

Részvénykockázat, kamatkockázat.

Kinek ajánljuk?

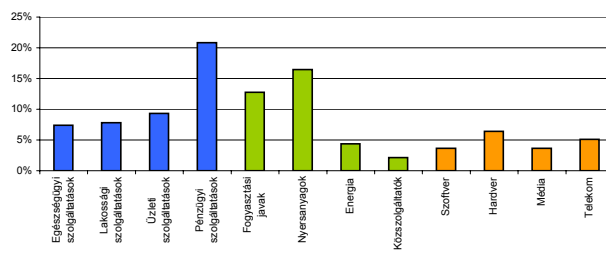
Azoknak javasolt, akik szeretnék hosszú távon magas hozamot kívánnak elérni, azonban a magas részvényhányad miatt a befektetőnek magas kockázattal is számolnia kell.

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 mértékben drágult. A kőolaj árának emelkedése természetesen jelentősen támogatta a nagy tartalékokkal rendelkező fejlődő piacokat. Európában az állampapír hozamok 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.