

EURO 70 eszközalap

Befektetési stratégiát kínáló eszközalapok



2008.02.29

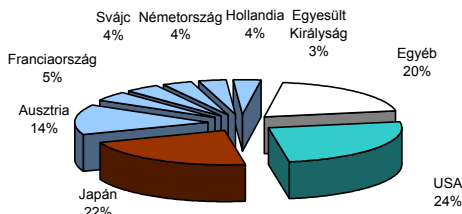
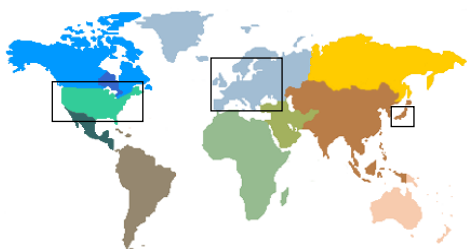
Kockázat*:	++++
Várható hosszú távú hozam*:	+++++
Elszámolás pénzneme:	Euro
Indulás dátuma:	2006. június

*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:	vagyonkezelelo@uniqavk.hu
Életbiztosítási forrádról:	(06-1) 238-6422

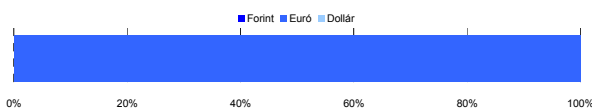
Földrajzi megoszlás*****

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



Devizakitérttség***

***Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



Befektetések megoszlása****

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
UNIQA Chance	-	Globális	100,54%
Kézpénz	-		-0,54%

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

1,21%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	1,67%
3 havi hozam	-4,87%
éves hozam	-15,99%
hozam indulás óta	-7,66%
havi átlag hozam	-0,36%
éves átlag hozam	-4,32%

	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%	0,3%	-6,3%	2,1%	-6,0%
2008.	-8,6%	1,1%											

*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. 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 megalkotásakor a legújabb információkat figyelembe veszik. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap vételére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.

Ajánlott minimális befektetési időtáv

A részvénytulajdosságot csak 8-10 év feletti befektetési időhorizonttól ajánljuk.

Befektetési stratégia

Az eszközalap befektetési alapokba fektethet. Célzott összetétele szerint 100%-ban az UNIQA Chance befektetési alapba 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. Kézpénz, bankbetét maximum 20%-ban megengedett.

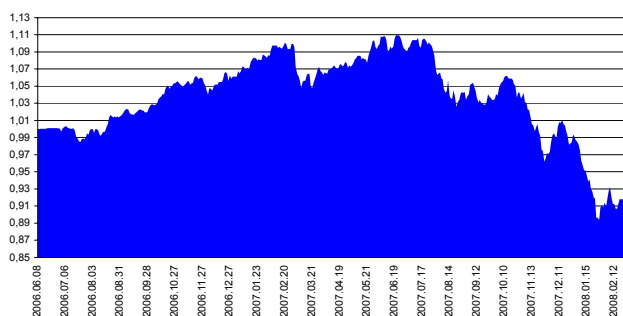
Általános kockázatok

Részvénykockázat, kamatkockázat.

Kinek ajánljuk?

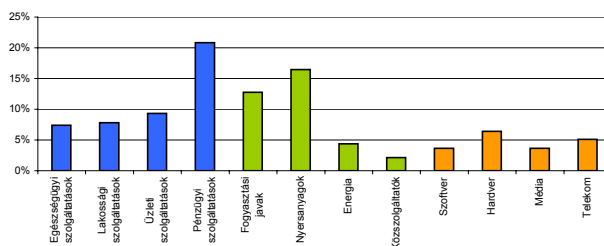
Azoknak javasolt, akik szeretnék hosszú távon magas hozamot kívánni elérni, azonban a magas részvényhányad miatt a befektetőnek magas kockázattal is számolnia kell.

Árfolyamalakulás



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 okozhat a pénzügyi szektorban, így a pénzügyintézetek 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 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. 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 megalkotásakor a legújabb információkat figyelembe veszik. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap vételére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.