

Abszolút hozam eszközalap

Speciális befektetési lehetőségeket kínáló eszközalapok



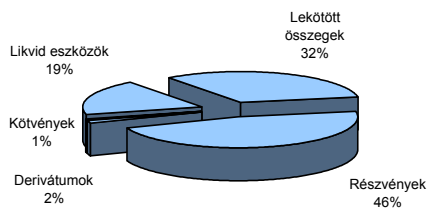
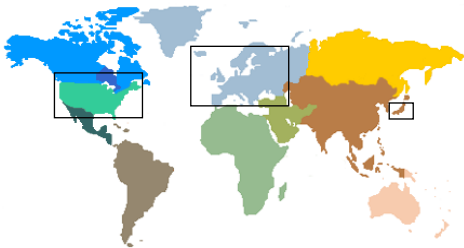
2008.02.29

Kockázat*:	+++
Várható hosszú távú hozam*:	++++
Elszámolás pénzneme:	Magyar Forint
Indulás dátuma:	2006. február

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

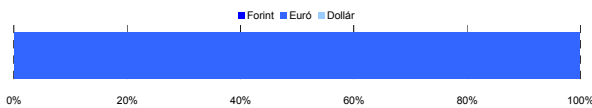
Eszközalap kezelője:	UNIQA Biztosító Zrt.
Címe:	1134 Budapest, Róbert Károly krt. 76-78.
Internet:	www.uniqavk.hu
E-mail:	vagyonkezo@uniqavk.hu
Életbiztosítási forrádrót:	(06-1) 238-6422

Földrajzi megoszlás és a mögöttes alap eszközmegoszlása



Devizakitétség***

***Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



Befektetések megoszlása****

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
UNIQA Financial Opportunities	****	Globális	99,87%
Kézipénz			0,13%

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

1,50%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	4,32%
3 havi hozam	-0,62%
éves hozam	-1,45%
hozam indulás óta	10,49%
havi átlag hozam	0,42%
éves átlag hozam	5,03%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz.*
2006.		2,7%	0,9%	2,8%	-5,2%	6,9%	-1,8%	1,2%	-0,4%	-1,3%	-2,8%	2,2%	4,7%
2007.	4,4%	3,1%	0,3%	2,5%	2,1%	-1,5%	1,8%	-1,5%	-0,9%	2,5%	-4,0%	0,7%	9,5%
2008.	-4,6%	4,0%											

*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 Vagyonkezelőnemen vállal garanciát. A befektető akár a befektetett tőke összegét is elveszítheti. Különböző befektetési alap esetében annak értéke a valutaárfolyamok 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.

Ájánlott minimális befektetési időtáv

Az eszközalap 5-7 év feletti befektetési időhorizonttól ajánlható.

Befektetési stratégia

Az eszközalap befektetési alapokba fektethet. Célzott összetétele szerint 100%-ban az UNIQA Financial Opportunities befektetési alapot tartalmaz. A befektetési alap minden piaci körülmény mellett euró alapon legalább 6-7%-os hozamra törekszik. Amikor a befektetési alap kezelőinek meglátása szerint a nemzetközi részvények árfolyamai emelkedni fognak, túlsúlyosan részvényeket tart, amikor azonban árfolyamcsökkenés fenyeget, a biztonságosabb kötvény típusú befektetések és a fedezeti ügyletek kerülnek túlsúlyba. Kézipénz, bankbetét maximum 20%-ban megengedett.

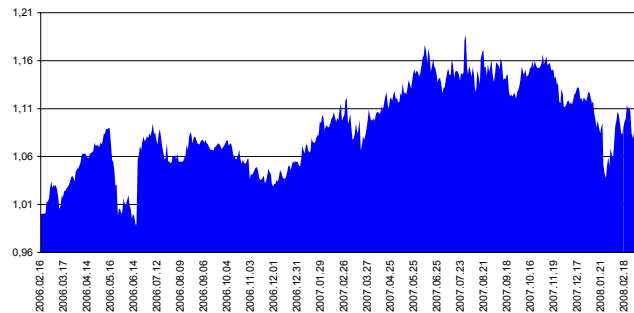
Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat, kamatkockázat.

Kinek ajánljuk?

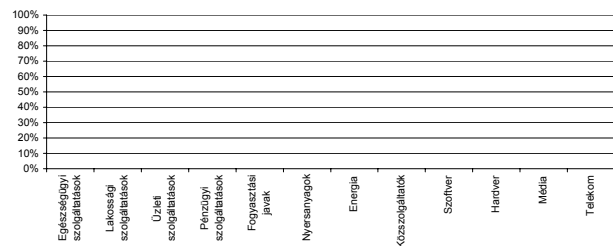
Azon befektetőknek, akik alacsonyabb hozamigandozás mellett a részvénytípusú befektetések megtérülését szeretnék megközelíteni.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

*****Közeltítő 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 tőzsdei bevezetést terveznek a cégek.

A forint az euróval szemben jelentősen gyengült, ami az eszközalap euró elszámolású befektetéseinek értékére pozitív hatással volt. A dollár minimálisan erősödött a forinttal szemben, ami a dollár elszámolású befektetések értékét valamelyest növelte.