

Globális részvény eszközalap

Befektetési stratégiát kínáló eszközalapok



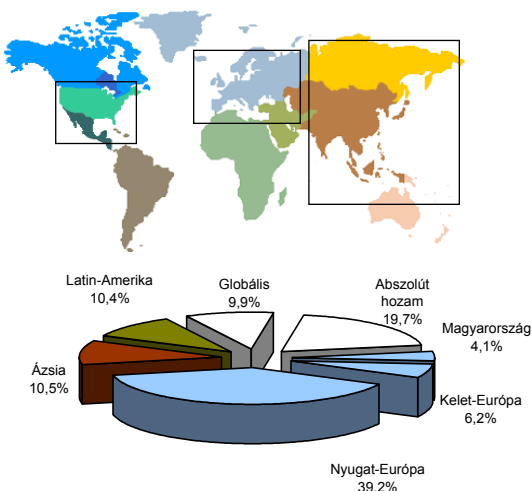
2007.09.30

Kockázat*:	+++++
Várható hosszú távú hozam*:	+++++
Elszámolás pénzme:	Magyar Forint
Indulás dátuma:	2004. május

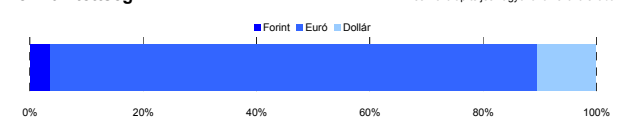
*A kockázat és a hozam hétfokozatú skálán kerül értékelésre, ahol 1 a legalacsonyabb kockázat és hozam, 7 a legmagasabb.

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



Devizakitérttség***



Befektetések megoszlása****

Részvénybefektetések	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
FUTURA BUX Indexkövető alap	-	Magyarország	4,09%
Raiffeisen Osteuropa Aktien	***	Kelet-Európa	6,18%
R88 A (VT)	-	Nyugat-Európa	39,19%
Templeton Asia Growth	-	Ázsia	10,52%
Credit Suisse Latin America	***	Latin-Amerika	10,37%
UNIQA World Selection	-	Globális	9,91%
UNIQA Financial Opportunities	****	Abszolút hozam	19,69%

Készpénz

0,05%

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

0,64%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-0,07%
3 havi hozam	0,52%
éves hozam	6,23%
hozam indulás óta	31,07%
havi átlag hozam	0,76%
éves átlag hozam	9,01%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz.*
2004.						-0,6%	-2,7%	2,0%	1,2%	-0,6%	1,3%	-1,1%	-0,6%
2005.	-1,8%	0,4%	0,5%	-1,8%	6,6%	-1,4%	1,6%	-0,2%	6,4%	-3,9%	5,8%	1,5%	14,0%
2006.	1,4%	5,6%	3,9%	1,6%	-6,6%	3,8%	-0,8%	2,4%	-0,9%	-0,4%	-3,6%	2,3%	8,4%
2007.	4,0%	2,2%	-2,2%	3,0%	3,5%	-1,1%	1,2%	-2,4%	1,9%				10,1%

*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 Vagyonkezelőnemen vállal garanciát. A befektető akár a befektetett tőke összegét is elveszítheti. Különböző befektetői 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.

Ajánlott minimális befektetési időtáv

A részvénybefektetések miatt csak 8-10 év feletti befektetési időhorizonttól ajánljuk.

Befektetési stratégia

Az eszközalap befektetési alapokba fektethet. Célozott összetétele szerint 100%-ban fejlett és fejlődő piaci részvény befektetési alapokat tartalmaz. Az eszközalap befektetési politikája elsősorban a fejlett nemzetközi piacok dinamikus növekedését aknázza ki. Készpénz, bankbetét maximum 20%-ban megengedett.

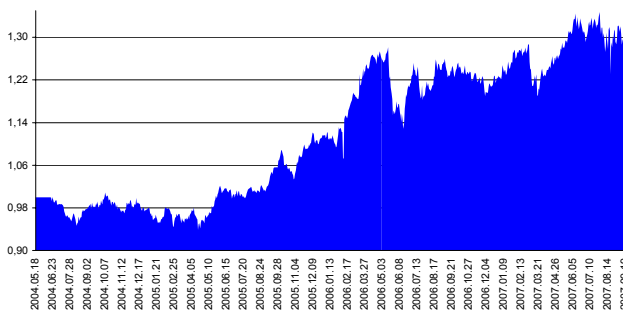
Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat.

Kinek ajánljuk?

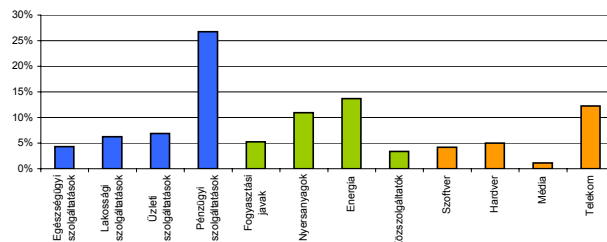
Azoknak javasolt, akik szeretnék a kötvényhozamokat hosszabb távon jelentősen meghaladni, és hajlandók magas kockázatot vállalni. A befektetőknek befektetésük értékének akár jelentős ingadozásával is számolniuk kell.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

*****Közeltítő adatok. Forrás: Morningstar.



Vagyonkezelői kommentár

A fejlett részvénypiacok szeptemberben az augusztusi megingást követően folytatták az emelkedést. Az Egyesült Államok központi bankjának szerepét betöltő Federal Reserve 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 várttól 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 mérsékeltbben ugyan, de emelkedett, az orosz tőzszeindexek viszont újból a magasba szöktek. Szeptemberben a kőolaj ára újabb csúcsokat döntött meg, és nem elhanyagolhatóan, 10 százalék feletti mértékben drágult. A kőolaj árának emelkedése természetesen jelentősen támogatta a nagy tartalékokkal rendelkező fejlődő piacokat.

Az eszközalap teljesítményét rontotta, hogy a erősödött a főbb devizákkal szemben, vagyis egy egységnyi dollár- vagy euróbefektetés kevesebbet ér, mint egy hónappal korábban.