

# Globális részvény eszközalap

Befektetési stratégiát kínáló eszközalapok

2008.07.31

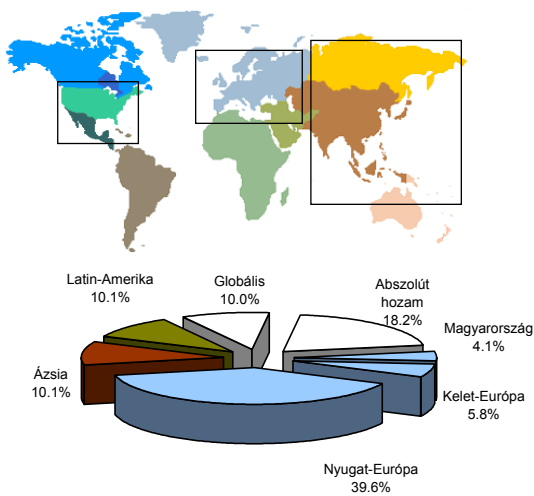


<b>Kockázat*:</b>	+++++
<b>Várható hosszú távú hozam*:</b>	+++++
<b>Elszámolás pénzmeze:</b>	<b>Magyar Forint</b>
<b>Indulás dátuma:</b>	<b>2004. május</b>

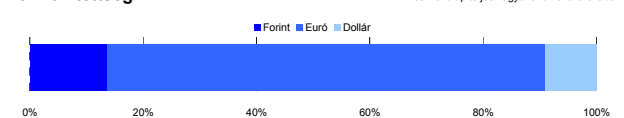
\*A kockázat és a hozam hétfokozatú skálán kerül értékelésre, ahol 1 a legalacsonyabb kockázat és hozam, 7 a legmagasabb.

<b>Eszközalap kezelője:</b>	UNIQA Biztosító Zrt.
<b>Címe:</b>	1134 Budapest, Róbert Károly krt. 76-78.
<b>Internet:</b>	<a href="http://www.uniqavk.hu">www.uniqavk.hu</a>
<b>E-mail:</b>	<a href="mailto:vagyonekezo@uniqavk.hu">vagyonekezo@uniqavk.hu</a>
<b>Életbiztosítási forrádrót:</b>	(06-1) 238-6422

## Földrajzi megoszlás



## Devizakitérttség\*\*\*



## Befektetések megoszlása\*\*\*\*

Részvénybefektetések	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
FUTURA BUX Indexkövető alap	-	Magyarország	3.72%
Raiffeisen Osteuropa Aktien	**	Kelet-Európa	5.21%
R88 A (VT)	-	Nyugat-Európa	35.65%
Templeton Asia Growth	-	Ázsia	9.06%
Credit Suisse Latin America	****	Latin-Amerika	9.10%
UNIQA World Selection	-	Globális	9.04%
UNIQA Financial Opportunities	****	Abszolút hozam	18.24%

## Készpénz

9.98%

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

0.87%

## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-7.74%
3 havi hozam	-19.10%
éves hozam	-31.40%
hozam indulás óta	-10.42%
havi átlag hozam	-0.20%
éves átlag hozam	-2.42%

	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%	4.4%	-6.2%	-3.6%	3.9%
2008.	-9.8%	5.4%	-7.7%	2.1%	-4.0%	-8.7%	-6.5%						

\*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. Külföldre befektető 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 ajánlható.

## Befektetési stratégia

Az eszközalap befektetési alapokba fektethet. Céltzott 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.

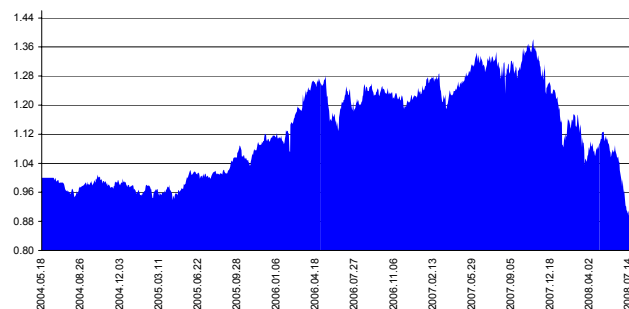
## Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat.

## Kinek ajánljuk?

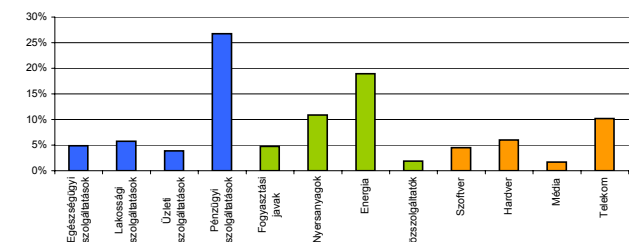
Azoknak javasolt, akik szeretnék a kötvényhozamokat hosszabb távon jelentősen meghaladó teljesítményt elérni, és hajlandók magas kockázatot vállalni. A befektetőknek befektetésük értékének akár jelentős ingadozásával is számolniuk kell.

## Árfolyamalakulás



## Részvénybefektetések szektormegoszlása\*\*\*\*\*

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



## Vagyonkezelői kommentár

A júliusi hónapban sem tartott hosszú ideig az optimizmus a részvénypiacokon. Az utolsó hetekben újra meredeken csökkentek a főbb részvényindexek, köszönhetően néhány kedvezőtlen makrogazdasági adatnak, valamint a bankok további veszteségelírásaival kapcsolatos félelmeknek, és az emelkedő olajáraknak. Újra visszatért a medve a részvénypiacokra. Az USA-ban a pénzügyi szektor tudott érdemi pozitív meglepetést mutatni, megerősödni látszanak a legfőbb félelmek a gazdasággal kapcsolatban; emelkedő árbevétel és csökkenő eredményesség.

A forint a hónapban tovább erősödött az euróval szemben (történelmi csúcsot állított fel 227.61 Ft/€ árfolyamon), melynek következtében a külföldi részvénybefektetések értéke gyengült. A dollárral szemben viszont a hónap végére visszagyengült a forint a 150 Ft/\$ közelébe.