

# EURO 10 eszközalap

Befektetési stratégiát kínáló eszközalapok



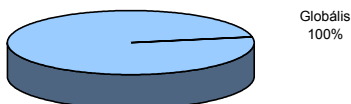
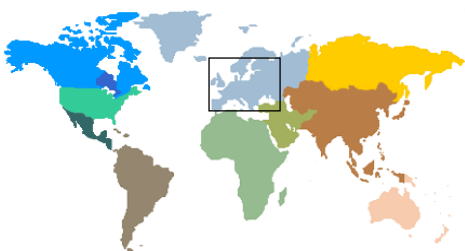
2008.02.29

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

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

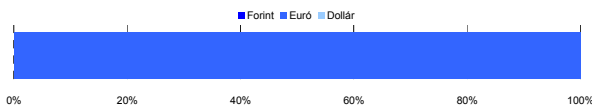
<b>Eszközalap kezelője:</b>	UNIQA Biztosító Zrt.
<b>Címe:</b>	1134 Budapest, Róbert Károly krt. 76-78.
<b>Internet:</b>	<a href="http://www.uniqavk.hu">www.uniqavk.hu</a>
<b>E-mail:</b>	<a href="mailto:vagyonkezelelo@uniqavk.hu">vagyonkezelelo@uniqavk.hu</a>
<b>Életbiztosítási forrádrót:</b>	(06-1) 238-6422

## Földrajzi megoszlás



## Devizakitérttség\*\*\*

\*\*\*Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



## Befektetések megoszlása\*\*\*\*

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
UNIQA Stetig	-	Globális	103,13%
Készpénz			-3,13%

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

0,83%

## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-0,48%
3 havi hozam	-2,56%
éves hozam	-6,26%
hozam indulás óta	-4,94%
havi átlag hozam	-0,24%
éves átlag hozam	-2,79%

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

\*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 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 kötvényteljesítés miatt már 3-5 év feletti befektetési időhorizonttól ajánlható.

## Befektetési stratégia

Az eszközalap befektetési alapokba fektethet. Célozott összetétele szerint 100%-ban az UNIQA Stetig befektetési alapba fektet, amely stratégiája szerint 90%-ban euró kötvény- és pénzügyi, 10%-ban globális részvénybefektetéseket tartalmaz. Készpénz, bankbetét maximum 20%-ban megengedett.

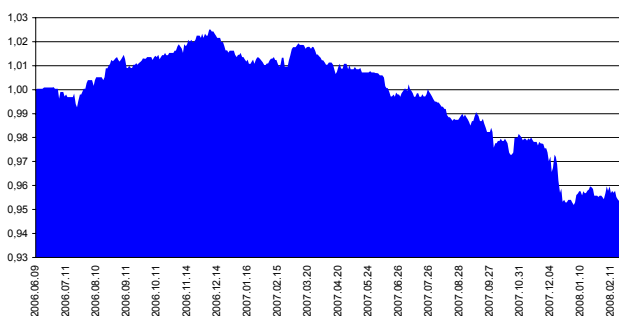
## Általános kockázatok

Részvénykockázat, kamatkockázat.

## Kinek ajánljuk?

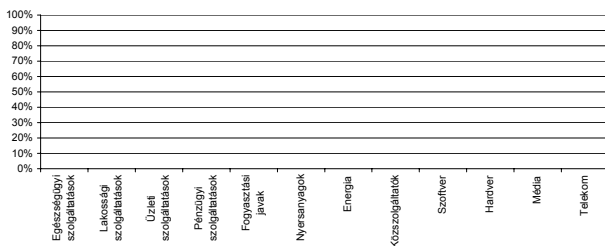
Kockázatkéretű befektetőknek ajánljuk, akik az euró alapú befektetések biztonságát akarják élvezni.

## 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 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-fedeztető kötvényszegmenseket biztosító vállalatok esetleges leminősítése jelentős károkat okozhatnak a pénzügyi szektorban, így a pénzügyintézetek jelezték, hogy hajlandóak 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.