

# EURO 70 eszközalap

Befektetési stratégiát kínáló eszközalapok



2007.10.31

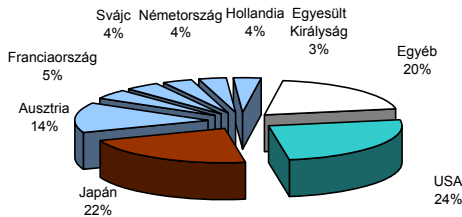
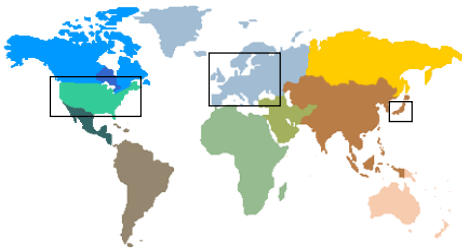
|                                    |              |
|------------------------------------|--------------|
| <b>Kockázat*:</b>                  | ++++         |
| <b>Várható hosszú távú hozam*:</b> | +++++        |
| <b>Elszámolás pénzneme:</b>        | Euro         |
| <b>Indulás dátuma:</b>      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

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

|                                   |  |
|-----------------------------------|--|
| <b>Eszközalap kezelője:</b>       | UNIQA Vagyonkezelő 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:vagyonkezelo@uniqavk.hu">vagyonkezelo@uniqavk.hu</a> |
| <b>Életbiztosítási forrádról:</b> | (06-1) 238-6422  |

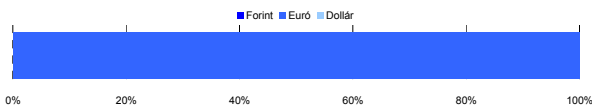
## Földrajzi megoszlás\*\*\*\*\*

\*\*\*\*\*Közeli adatok. Forrás: Morningstar.



## Devizakitérttség\*\*\*

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



## Befektetések megoszlása\*\*\*\*

|              | Morningstar minősítés | Befektetési régió/szektor | Százalékos megoszlás |
|--------------|-----------------------|---------------------------|----------------------|
| UNIQA Chance | -                     | Globális                  | 98.60%               |
| Kézipénz     |                       |                           | 1.40%                |

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

1.28%

## Teljesítménystatisztika

|                   |        |
|-------------------|--------|
| 1 havi hozam      | 0.43%  |
| 3 havi hozam      | -2.85% |
| éves hozam        | -1.68% |
| hozam indulás óta | 3.82%  |
| havi átlag hozam  | 0.22%  |
| éves átlag hozam  | 2.67%  |

|       | 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% |       |      | -1.7%  |

\*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. Külföldre befektető alap esetében annak értéke a valutaárfolyamokelmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindent elkövet annak biztosítására, hogy a leírt alapok és teljesek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalapvételre vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.

## Ajánlott minimális befektetési időtáv

A részvénytulajdonlás miatt csak 8-10 év feletti befektetési időhorizonttól ajánlható.

## 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. Kézipénz, bankbetét maximum 20%-ban megengedett.

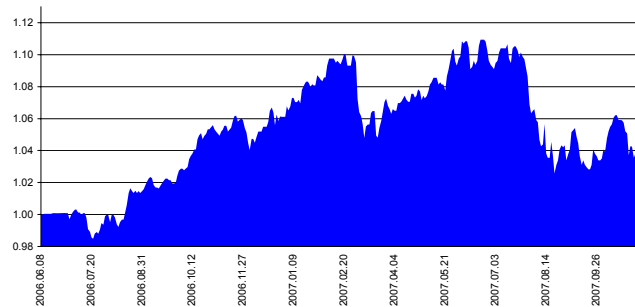
## Általános kockázatok

Részvénykockázat, kamatkockázat.

## Kinek ajánljuk?

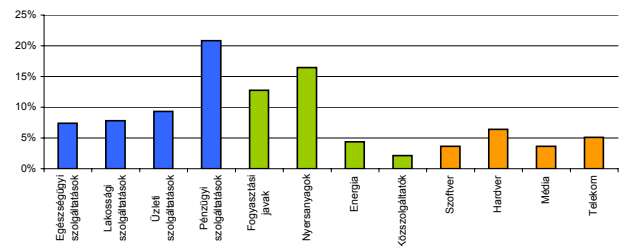
Azoknak javasolt, akik szeretnék hosszú távon magas hozamot kívánnak elérni, azonban a magas részvényhányad miatt a befektetőnek magas kockázattal is számolnia kell.

## Árfolyamalakulás



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

\*\*\*\*\*Közeli adatok. Forrás: Morningstar.



## Vagyonkezelői kommentár

A fejlett részvénypiacok októberben enyhén emelkedtek. A vártnál kedvezőbben alakuló tengerentúli jelentési szezon, illetve a Fed-kamatcsökkentéssel kapcsolatos várakozások visszatérték a befektetőket a részvénypiacokra. Ugyan a pénzügyi szektor hatalmas veszteségjelentésekről számolt be, a piac októberben ezeket a híreket viszonylag jól tűrte. A makrogazdasági adatok továbbra is vegyesen alakulnak mind Európában, mind az Egyesült Államokban. A kelet-európai piacoknak a magas olajár erős támaszt adott, míg a kínai befektetéseknek a különböző szabályozási és növekedési (harmadik negyedéves GDP növekedés 11.5%) hírek kedveztek.

A fejlett piacokon októberben a hozamok csökkenése volt jellemző. A hozamcsökkenés az Egyesült Államokban volt jelentősebb, mivel ott az alapkamat csökkentése is támogatta a folyamatot. Európában enyhébb hozamcsökkenés volt, és mindenképp a hosszabb lejáratokon. Az Európai Központi Banktól az elemzők idén nem várják a kamatszint enyhítését, azonban a dollár jelentős gyengülése erősen rontja az európai vállalatok exportpozícióját, így legkésőbb tavasszal Európában is megkezdődhet a kamatok csökkentése. A hozamok csökkenése pozitívan hat a kötvényárfolyamokra és így a kötvényportfóliók értékére.