

Globális részvény eszközalap

Befektetési stratégiát kínáló eszközalapok

2008.06.30

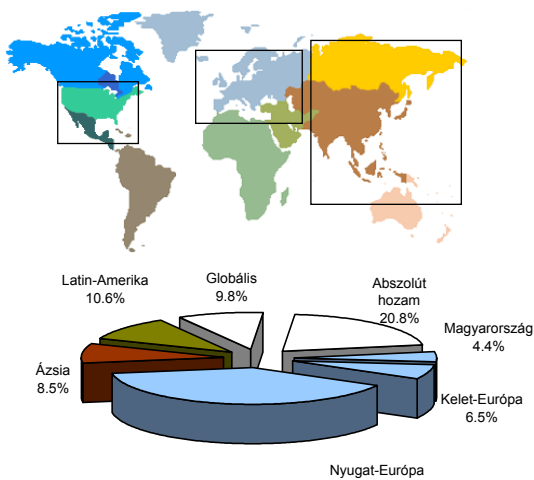


Kockázat*:	+++++
Várható hosszú távú hozam*:	+++++
Elszámolás pénzneme:	Magyar Forint
Indulás dátuma:	2004. május

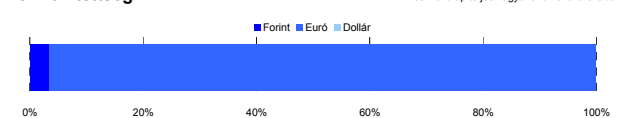
*A kockázat és a hozam hétfokozatú skálán kerül értékelésre, ahol 1 a legalacsonyabb kockázat és hozam, 7 a legmagasabb.

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

Földrajzi megoszlás



Devizakitérttség***



Befektetések megoszlása****

Részvénybefektetések	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
FUTURA BUX Indexkövető alap	-	Magyarország	4.38%
Raiffeisen Osteuropa Aktien	**	Kelet-Európa	6.50%
R88 A (VT)	-	Nyugat-Európa	39.37%
Templeton Asia Growth	-	Ázsia	8.46%
Credit Suisse Latin America	****	Latin-Amerika	10.61%
UNIQA World Selection	-	Globális	9.80%
UNIQA Financial Opportunities	****	Abszolút hozam	20.79%

Készpénz

0.09%

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

0.97%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-8.70%
3 havi hozam	-8.68%
éves hozam	-24.79%
hozam indulás óta	-2.91%
havi átlag hozam	-0.06%
éves átlag hozam	-0.69%

	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%							

*Az összesített adat nem azonos az éves hozammal, csupán tájékoztató jellegű!

A múltbéli teljesítménynek nem szükségszerűen jelzi 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. Külföldi befektető esetében annak értéke a valutaárfolyamok változásai miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindent elkövet annak biztosítására, hogy a leírt alapok és jeltek, 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.

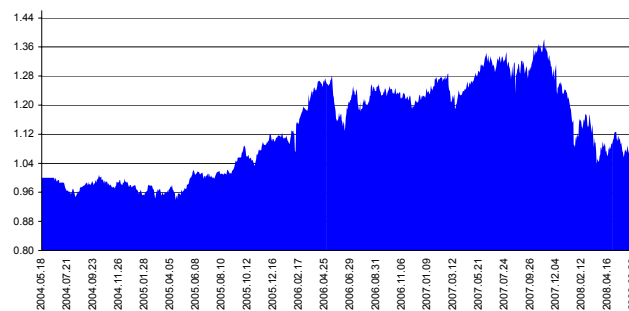
Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat.

Kinek ajánljuk?

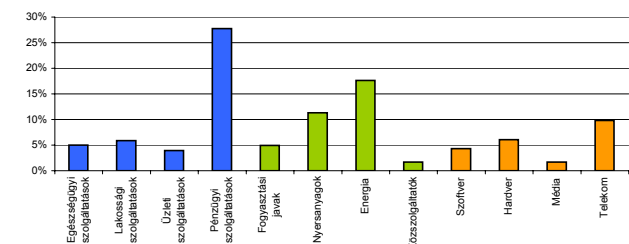
Azoknak javasolt, akik szeretnék a kötvényhozamokat hosszabb távon jelentősen meghaladni, és hajlandók magas kockázatot vállalni. A befektetőknek befektetésük értékének akár jelentős ingadozásával is számolniuk kell.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

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



Vagyonkezelői kommentár

Júniusban is a negatív hangulat jellemzi a részvénypiacokat, miután a gazdaság további lassulását jelzik, a friss makroadatokat, és az olaj ára továbbra is a rekordot döntögeti. Az USA-ban az árfolyamok folyamatos lemorzsolódásának lehetünk tanúi, miután a legfrissebb makroadatokat az infláció gyorsulására, valamint a recessziós félelmekre erősítették rá. Az eurozónában nagyon hasonló a helyzet, bár annyiból lényegesen kedvezőbb, hogy a recesszió lehetősége komolyan fel sem merül, ugyanakkor a gazdaság lassulását számos adat jelzi.

A külföldi részvénybefektetések értékét kedvezőtlenül érintette a forint árfolyamának határozott erősödése, mely az euróval és a dollárral szemben is jelentős volt. Az amerikai konjunktúra lnyhulása miatt az amerikai dollár az utóbbi időszakban újra gyengélkedett.