

Infrastruktúra részvény eszközalap

Speciális befektetési lehetőségeket kínáló eszközalapok

2008.06.30

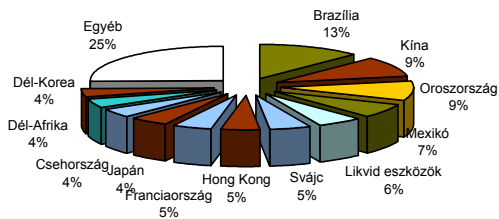
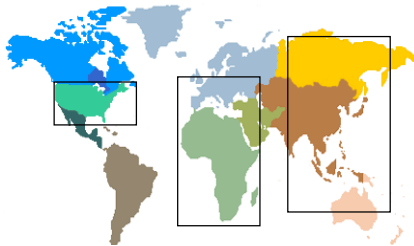


Kockázat*:	+++++
Várható hosszú távú hozam*:	+++++
Elszámolás pénzneme:	Magyar Forint
Indulás dátuma:	2007. október

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

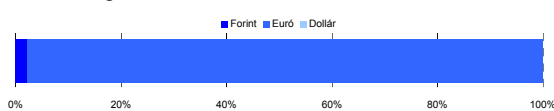
Eszközalap kezelője:	UNIQA Biztosító Zrt.
Címe:	1134 Budapest, Róbert Károly krt. 76-78.
Internet:	www.uniqavk.hu
E-mail:	vagyonkezo@uniqavk.hu
Életbiztosítási forrádrót:	(06-1) 238-6422

Földrajzi megoszlás



Devizakitettség***

***Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



Befektetések megoszlása****

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
Credit Suisse Infrastructure	-	Infrastruktúra	97.81%
Készpénz			2.19%

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

1.88%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-8.80%
3 havi hozam	-9.01%
éves hozam	
hozam indulás óta	-16.55%
havi átlag hozam	-1.88%
éves átlag hozam	-22.32%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2007.										3.8%	-3.6%	0.6%	0.7%
2008.	-8.3%	10.0%	-7.2%	2.3%	-4.2%	-8.8%							

*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 befektetés alap esetében annak értéke a valutárfolyamok elmozdulása miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindent elkövetett 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. Az eszközalap a befektetett tőkét a stratégiája szerint több befektetési alap között osztja meg. A Vagyonkezelő arra törekszik, hogy a szektor legjobb kockázat- és hozammutatókkal rendelkező befektetési alapjai kerüljenek az eszközalap portfóliójába. Készpénz, bankbetét maximum 20%-ban megengedett.

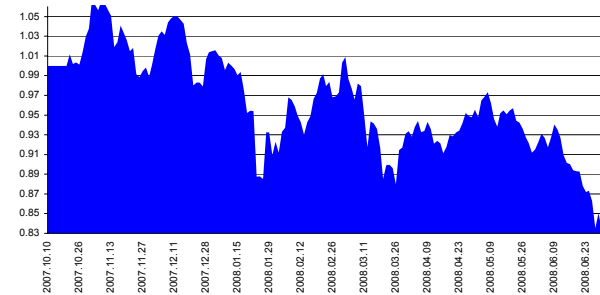
Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat.

Kinek ajánljuk?

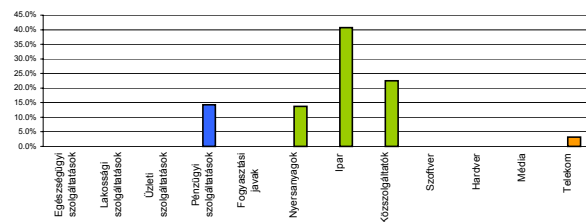
Azon magas hozamot megcélzó befektetők figyelmébe ajánlott, akik az infrastruktúra szektor növekedési potenciálját kívánják kihasználni.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

*****Közöltető 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 lehettünk 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 nyersanyagok, az energiahordozók és az élelmiszerek árának a korábbinál jelentősebb emelkedését tapasztalhattuk az elmúlt hónapokban. Az elemzők szerint a világ gazdaságilag jelentős államai infrastrukturális és más beruházásokkal fogják ellensúlyozni a gazdaság lassabb fejlődését.

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