

# Globális részvény eszközalap

Befektetési stratégiát kínáló eszközalapok



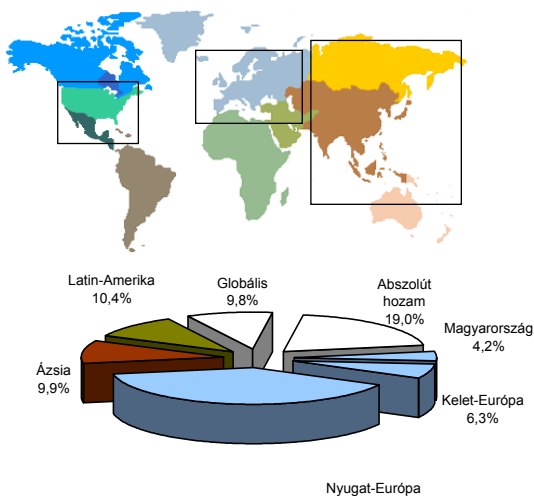
2008.02.29

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

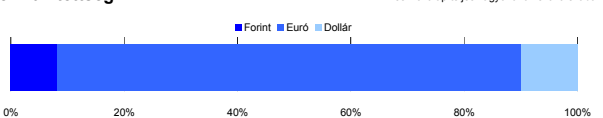
\*A kockázat és a hozam hétfokozatú skálán kerül értékelésre, ahol 1 a legalacsonyabb kockázat és hozam, 7 a legmagasabb.

<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



## Devizakitétség\*\*\*



## Befektetések megoszlása\*\*\*\*

Részvénybefektetések	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
FUTURA BUX Indexkövető alap	-	Magyarország	4,06%
Raiffeisen Osteuropa Aktien	***	Kelet-Európa	6,08%
R88 A (VT)	-	Nyugat-Európa	37,89%
Templeton Asia Growth	-	Ázsia	9,44%
Credit Suisse Latin America	***	Latin-Amerika	9,95%
UNIQA World Selection	-	Globális	9,37%
UNIQA Financial Opportunities	****	Abszolút hozam	19,04%

## Készpénz

4,17%

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

0,93%

## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	5,16%
3 havi hozam	-7,54%
éves hozam	-8,89%
hozam indulás óta	17,30%
havi átlag hozam	0,38%
éves átlag hozam	4,46%

	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%											

\*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 Vagyonkezelőnemen vállal garanciát. A befektető akár a befektetett tőke összegét is elveszítheti. Különböző befektetési 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 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.

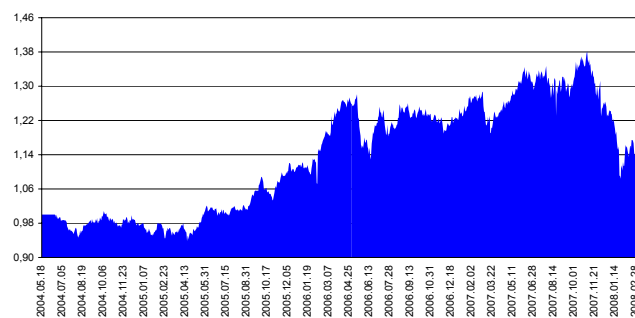
## Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat.

## Kinek ajánljuk?

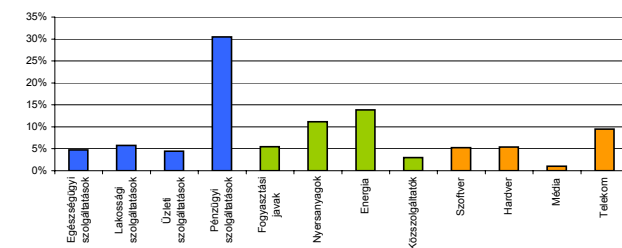
Azoknak javasolt, akik szeretnék a kötvényhozamokat hosszabb távon jelentősen meghaladni, és hajlandók magas kockázatot vállalni. A befektetőknek befektetésük értékének akár jelentős ingadozásával is számolniuk kell.

## Árfolyamalakulás



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

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



## Vagyonkezelői kommentár

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-, Franciaó) gyenge teljesítményének köszönhetően. Kínában jelentősen zuhant a tőzsde árfolyama, mivel újabb rekord méretű tőzsdei bevezetést terveznek a cégek.

A forint az euróval szemben jelentősen gyengült, ami az eszközalap euró elszámolású befektetésekének értékére pozitív hatással volt. A dollár minimálisan erősödött a forinttal szemben, ami a dollár elszámolású befektetések értékét valamelyest növelte.