

Esély eszközalap

Befektetési stratégiát kínáló eszközalapok



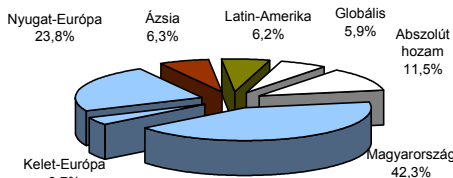
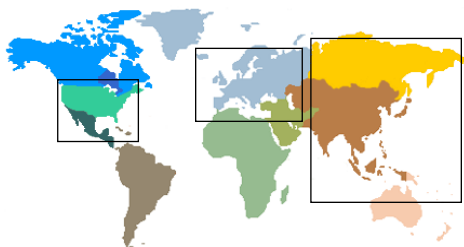
2007.09.30

Kockázat*:	+++++
Várható hosszú távú hozam*:	+++++
Elszámolás pénzmeze:	Magyar Forint
Indulás dátuma:	2001. május

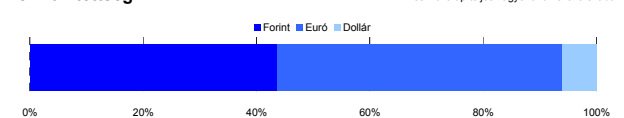
*A kockázat és a hozam hétfokozatú skálán kerül értékelésre, ahol 1 a legalacsonyabb kockázat és hozam, 7 a legmagasabb.

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

Földrajzi megoszlás



Devizakitérttség***



Befektetések megoszlása****

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
Kötvénybefektetések			
FUTURA Pénzpiaci alap	-	Magyarország	11,66%
FUTURA Kötvény alap	-	Magyarország	27,29%
Részvénybefektetések			
FUTURA BUX Indexkövető alap	-	Magyarország	2,38%
Raiffeisen Osteuropa Aktien	***	Kelet-Európa	3,61%
R88 A (VT)	-	Nyugat-Európa	23,25%
Templeton Asia Growth	-	Ázsia	6,15%
Credit Suisse Latin America	***	Latin-Amerika	6,04%
UNIQA World Selection	-	Globális	5,81%
UNIQA Financial Opportunities	*****	Abszolút hozam	11,50%
Kézpénz			2,31%

*** Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.

Teljesítmény statisztika

1 havi hozam	0,48%
3 havi hozam	0,50%
éves hozam	6,44%
hozam indulás óta	11,41%
havi átlag hozam	0,15%
éves átlag hozam	1,76%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz.*
2003.	-2,1%	-3,5%	3,3%	5,7%	2,1%	6,1%	0,4%	0,8%	-2,9%	5,0%	2,0%	0,8%	18,7%
2004.	1,9%	-0,1%	-1,9%	1,7%	-0,8%	2,2%	-2,5%	-0,3%	0,6%	0,5%	2,3%	1,5%	5,0%
2005.	1,1%	1,4%	0,9%	-0,5%	4,5%	0,6%	2,0%	-0,2%	4,1%	-3,4%	4,6%	0,8%	16,7%
2006.	2,7%	3,0%	3,1%	1,0%	-3,9%	2,5%	-0,4%	1,7%	-0,9%	0,1%	-2,1%	1,7%	8,6%
2007.	2,7%	1,7%	-1,3%	2,3%	2,6%	-0,4%	0,4%	-1,6%	1,7%				8,2%

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

A múltbéli teljesítménynek nem szükségszerűen jelzi a jövőbeni teljesítmény 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 valutaárfolyamok megváltozásai miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindenképpen biztosítja, hogy a leírtak alaposak és teljesek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírelvél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap vételére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.

Ajánlott minimális befektetési időtáv

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

Befektetési stratégia

Az eszközalap befektetési alapokba fektethet. Célozott összetétele szerint 30%-ban a lehető legnagyobb biztonságot jelentő magyar állampapírba fektető befektetési alapokat, 70%-ban pedig fejlett és fejlődő piaci részvény befektetési alapokat tartalmaz. Kézpénz, bankbetét maximum 20%-ban megengedett.

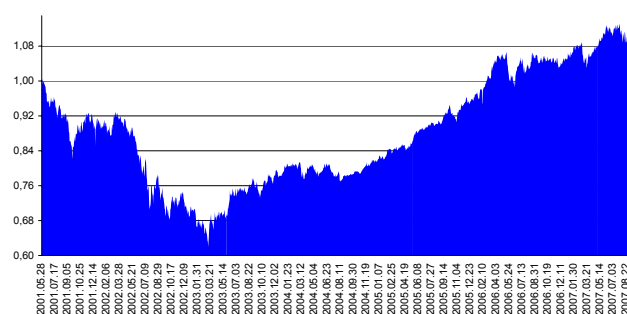
Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat, kamatkockázat.

Kinek ajánljuk?

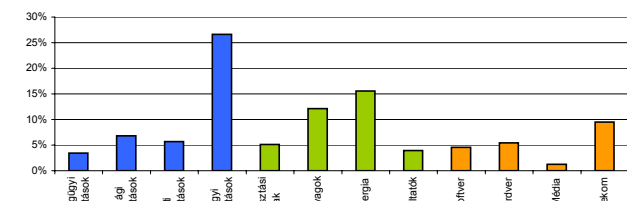
Azoknak javasolt, akik szeretnék a kötvényhozamokat hosszabb távon jelentősen meghaladó teljesítményt elérni, és hajlandók magas kockázatot vállalni. A befektetőnek befektetésük értékének akár jelentős ingadozásával is számolniuk kell.

Árfolyam alakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

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



Vagyonkezelői kommentár

Az államkötvények referenciahozamai szeptemberben minden lejáraton jelentősen csökkentek. Az Egyesült Államok alapkamatának jelentős csökkentését követően beföldön is megindultak a kamatvágási spekulációk, mivel a magyar jegybank legutóbbi kommentárjában a bizonytalan nemzetközi helyzetet hozta fel érvként a kamatvágás ellen. Végül a monetáris tanács 0.25 százalékponttal csökkentette az irányadó kamatot. A hozamok csökkenése, a kötvényárfolyamok emelkedésén keresztül pozitívan hatott a részvénybefektetések értékére. A fejlett részvénypiacok szeptemberben az augusztusi megingást követően folytatták az emelkedést. Az Egyesült Államok központi bankjának szerepét betöltő Federal Reserve jelentősen csökkentette az irányadó kamatot, ami jelentős támogatást adott a részvénypiacok emelkedésének. A tőzsdék emelkedése a gyengébb makrogazdasági mutatók (infláció enyhén az EKB hosszú távú célja felett alakult, a lakáspiac továbbra is gyengélkedik az USA-ban) ellenére történt, Európában a gazdasági szereplők várakozásait mérő ZEW index ismét az előzetesen várttól nagyobb mértékben csökkent, valamint más gazdasági és üzleti indikátorok is egy lassúbb európai növekedés képét vetítik előre. A kelet-európai piacok közül az Oroszországon kívüli térség mérsékeltbben ugyan, de emelkedett, az orosz tőzsdeindexek viszont újból a magasba szöktek. Szeptemberben a kőolaj ára újabb csúcsokat döntött meg, és nem elhanyagolhatóan, 10 százalék feletti mértékben drágult. A kőolaj árának emelkedése természetesen jelentősen támogatta a nagy tartalékokkal rendelkező fejlődő piacokat. Az eszközalap teljesítményét rontotta, hogy a erősödött a főbb devizákkal szemben, vagyis egy egységnyi dollár- vagy euróbefektetés kevesebbet ér, mint egy hónappal korábban.