

Esély eszközalap

Befektetési stratégiát kínáló eszközalapok



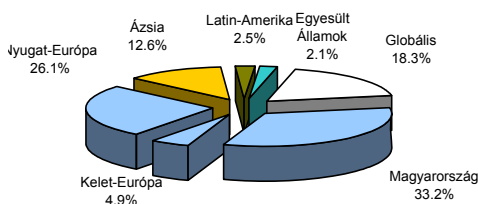
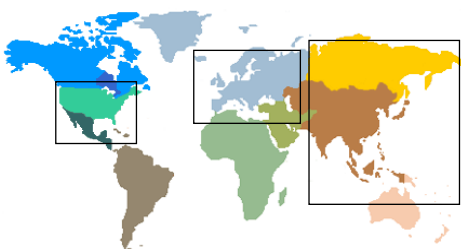
2007.07.31

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

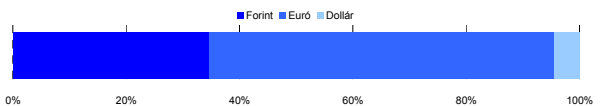
*A kockázat és a hozam hétfokozatú skálán kerül értékelésre, ahol 1 a legalacsonyabb kockázat és hozam, 7 a legmagasabb.

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	8.83%
FUTURA Kötvény alap	-	Magyarország	20.53%
Részvénybefektetések			
FUTURA BUX Indexkövető alap	-	Magyarország	3.12%
Raiffeisen Osteuropa Aktien	***	Kelet-Európa	4.75%
R88 A (VT)	-	Nyugat-Európa	21.36%
Lyxor DJ Euro Stoxx 50	***	Nyugat-Európa	4.15%
Templeton Asia Growth	-	Ázsia	6.86%
UNIQA Asia Selection	-	Ázsia	5.48%
Credit Suisse Latin America	***	Latin-Amerika	2.43%
Standard & Poor's Depository Receipts	***	Egyesült Államok	2.05%
UNIQA World Selection	-	Globális	10.42%
UNIQA Financial Opportunities	****	Globális	7.89%
Kézpénz			2.13%
**** A mögöttes alapok által, valamint kezelésükért felszámított vagyonkezelői költség			0.70%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	0.38%
3 havi hozam	2.53%
éves hozam	7.38%
hozam indulás óta	10.64%
havi átlag hozam	0.14%
éves átlag hozam	1.68%

	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%						8.1%

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

A múltbeli teljesítmények nem szükségszerűen jelzik 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. Külföldre befektető alap esetében annak értéke a valutárfolyamok elmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindent elkövet annak biztosítására, hogy a leirat alapos és teljes legyen, 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 részvénytulajdonosok miatt csak 8-10 év feletti befektetési időhorizonttól ajánlható.

Befektetési stratégia

Az eszközalap befektetési alapokba fektethet. Célzott 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.

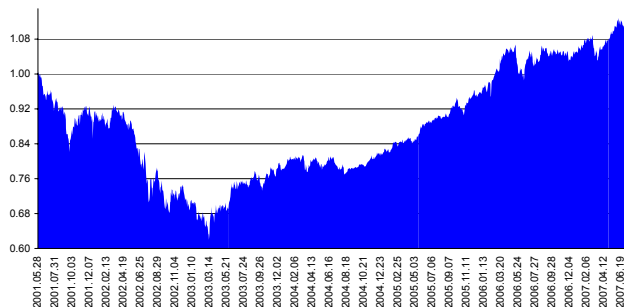
Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat, kamatkockázat.

Kinek ajánljuk?

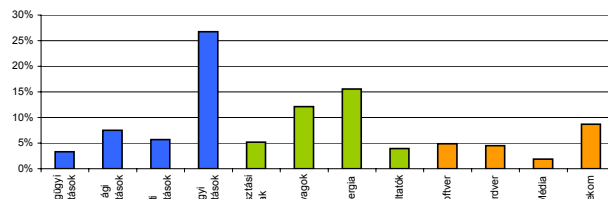
Azoknak javasolt, akik szeretnék a kötvényhozamokat hosszabb távon jelentősen meghaladó teljesítményt elérni, és hajlandók magas kockázatot vállalni. A befektetőnek befektetésük értékének akár jelentős ingadozásával is számolniuk kell.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

*****Közzeltő adatok. Forrás: Morningstar.



Vagyonkezelői kommentár

Júliusban az államkötvények referenciahozamai vegyesen alakultak, míg a rövidebb és a hosszabb lejáratokon enyhén csökkentek a hozamok, a 3 és 10 közötti lejáratokon az emelkedés volt jellemző. Júliusban elmaradt az irányadó kamattal további csökkentése, mivel a június inflációs adatok nem voltak elég kedvezőek egy újabb kamatvágáshoz.

A részvénypiacok júliusban sem tudtak május végén felállított csúcspontjukat felülmúlni, és a hónap utolsó napjaiban a legtöbb index jelentősen esett. Az esés mögött az Egyesült Államok másodlagos jelzáloghitel piacának újabb botrányai állnak. A rosszabb minőségű jelzálogadósok a kamatok emelkedése miatt egyre kevésbé tudják hiteleiket törleszteni, aminek következményeként néhány jelzálogpiaci papírokba fektető befektetési alap ment tönkre. Az eszközalapnak ugyan nincs hasonló befektetése, de mivel a részvénybefektetések továbbra is elég könnyen likvidálható befektetések, az eladási hullám nem kímélte a világ legtöbb tőzsdéjét sem. További olaj volt a tűzre, hogy az argentin inflációs adatok meghamisítását elismerték, ami a fejlődő piacokba vetett bizalmat gyengítette meg. Az orosz index mindennek ellenére jelentősen emelkedett, többek között a csúcsokra futó olajárnak köszönhetően. Hasonlóképpen, az indiai és a hong kongi indexek is jól teljesítményt értek el a hónapban.

Az eszközalap teljesítményét javította, hogy a forint a tőke kivonás következtében gyengült a főbb devizákkal szemben, vagyis egy egységnyi dollár- vagy euróbefektetés többet ér, mint egy hónappal korábban.