

Esély eszközalap

Befektetési stratégiát kínáló eszközalapok



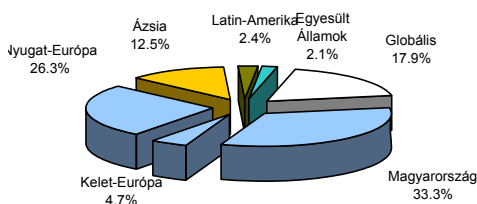
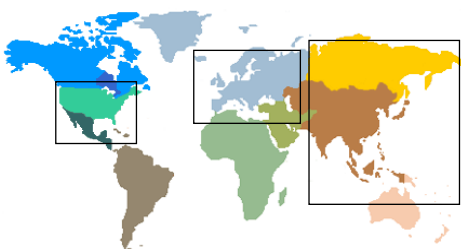
2007.08.31

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

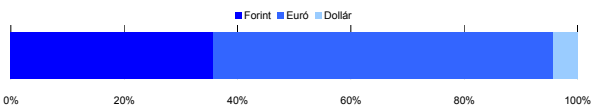
*A kockázat és a hozam hétfokozatú skálán kerül értékelésre, ahol 1 a legalacsonyabb kockázat és hozam, 7 a legmagasabb.

Eszközalap kezelője:	UNIQA Vagyonkezelő Zrt.
Címe:	1134 Budapest, Róbert Károly krt. 76-78.
Internet:	www.uniqavk.hu
E-mail:	vagyonkezo@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	8.85%
FUTURA Kötvény alap	-	Magyarország	20.44%
Részvénybefektetések			
FUTURA BUX Indexkövető alap	-	Magyarország	2.87%
Raiffeisen Osteuropa Aktien	***	Kelet-Európa	4.54%
R88 A (VT)	-	Nyugat-Európa	21.22%
Lyxor DJ Euro Stoxx 50	***	Nyugat-Európa	4.21%
Templeton Asia Growth	-	Ázsia	6.86%
UNIQA Asia Selection	-	Ázsia	5.23%
Credit Suisse Latin America	***	Latin-Amerika	2.36%
Standard & Poor's Depositary Receipts	***	Egyesült Államok	2.06%
UNIQA World Selection	-	Globális	10.13%
UNIQA Financial Opportunities	****	Globális	7.74%
Készpénz			3.49%
**** A mögöttes alapok által, valamint kezelésükért felszámított vagyonkezelői költség			0.69%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-0.98%
3 havi hozam	-1.07%
éves hozam	4.15%
hozam indulás óta	9.56%
havi átlag hozam	0.13%
éves átlag hozam	1.49%

	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%	1.5%	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%					6.4%

*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 megváltozása miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindent elkövet annak biztosítására, hogy a leirat alapok 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 részvénytulajdonlás miatt csak 8-10 év feletti befektetési időhorizontot ajánlhatunk.

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. Készpénz, bankbetét maximum 20%-ban megengedett.

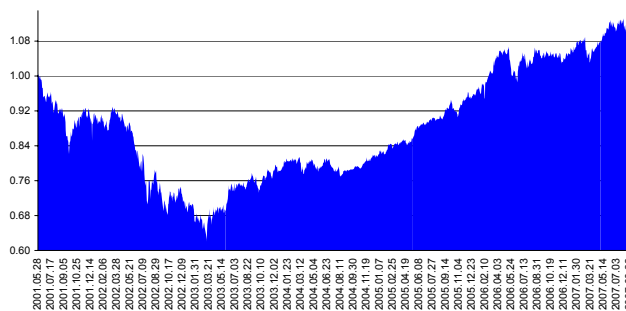
Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat, kamatkockázat.

Kinek ajánljuk?

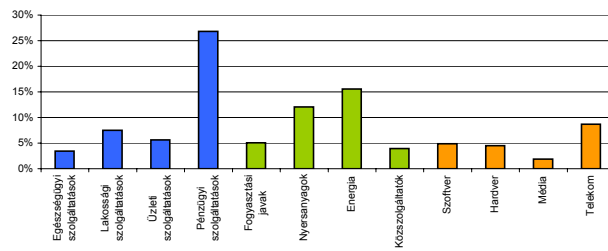
Azoknak javasolt, akik szeretnék a kötvényhozamokat hosszabb távon jelentősen meghaladó teljesítményt elérni, és hajlandók magas kockázatot vállalni. A befektetőnek befektetésük értékének akár jelentős ingadozásával is számolnia kell.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

*****Közellítő adatok. Forrás: Morningstar.



Vagyonkezelői kommentár

Az államkötvények referenciahozamai augusztus hónapban minden lejáraton emelkedtek. A hónap végére az egy és az öt év közötti szegmens hozamai növekedtek a legnagyobb mértékben. A hozamok emelkedése mögött az augusztusban kibontakozó, az Egyesült Államokból kiinduló jelzáló-, illetve hitelpiaci válság áll, melynek hatására a befektetők a kevésbé kockázatos befektetések (fejlett piaci állampapírok) felé fordultak, és kivonták pénzüket egy részét a kockázatosabb fejlődő piacokról, így a magyar kötvénypiacról is. A hozamok növekedése, a kötvényárfolyamok csökkenésén keresztül negatív hatást a kötvénybefektetések értékére.

A fejlett részvénypiacok augusztust megközelítőleg ugyanazon a szinten zárták, mint az előző hónapot. A hónap során sem sikerült jelentősen emelkedniük az indexeknek, az árfolyamok ingadozása számottevő maradt. Az olaj árfolyama jelentősen csökkent, ami az erősen nyersanyagközpontú fejlődő piacok, különösen orosz részvénypiac számára volt negatív hatással. Az európai gazdaságok második negyedéves növekedése elmaradt a várttól, az infláció az előrejelzések szerint alakult, míg a gazdasági szereplők várakozásait mérő ZEW index ismét az előzetesen várttól nagyobb mértékben csökkent. A részvénypiacok esetét augusztus közepén az amerikai jegybank, a Fed váratlan kamatsökkentése állította meg.

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.