

Esély eszközalap

Befektetési stratégiát kínáló eszközalapok



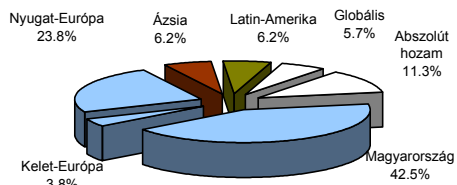
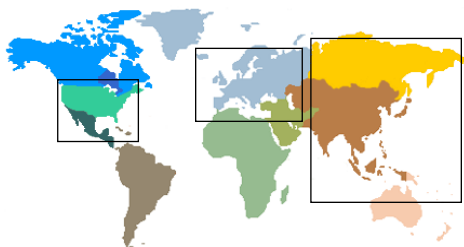
2007.11.30

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

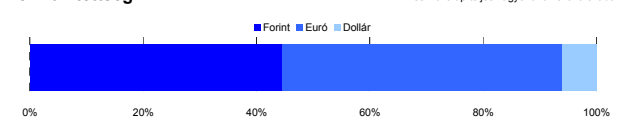
*A kockázat és a hozam hétfokozatú skálán kerül értékelésre, ahol 1 a legalacsonyabb kockázat és hozam, 7 a legmagasabb.

Eszközalap kezelője:	UNIQA Vagyonkezelő Zrt.
Címe:	1134 Budapest, Róbert Károly krt. 76-78.
Internet:	www.uniqavk.hu
E-mail:	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	11.75%
FUTURA Kötvény alap	-	Magyarország	27.10%
Részvénybefektetések			
FUTURA BUX Indexkövető alap	-	Magyarország	2.11%
Raiffeisen Osteuropa Aktien	***	Kelet-Európa	3.67%
R88 A (VT)	-	Nyugat-Európa	22.97%
Templeton Asia Growth	-	Ázsia	5.98%
Credit Suisse Latin America	***	Latin-Amerika	6.02%
UNIQA World Selection	-	Globális	5.46%
UNIQA Financial Opportunities	*****	Abszolút hozam	11.31%
Kézpénz			3.63%

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

0.96%

Teljesítmény statisztika

1 havi hozam	-3.39%
3 havi hozam	0.34%
éves hozam	7.16%
hozam indulás óta	10.25%
havi átlag hozam	0.13%
éves átlag hozam	1.54%

	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%	2.7%	-3.9%		6.8%

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

A múltbéli 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. Különböző befektetési alap esetében annak értéke a valutaárfolyamok elmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindenképpen biztosítja, hogy a leírtak alaposak és teljesek, és a vélemények megalkotásukhoz szükségesek. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap vételére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.

Ajánlott minimális befektetési időtáv

A részvénytulajdosi 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.

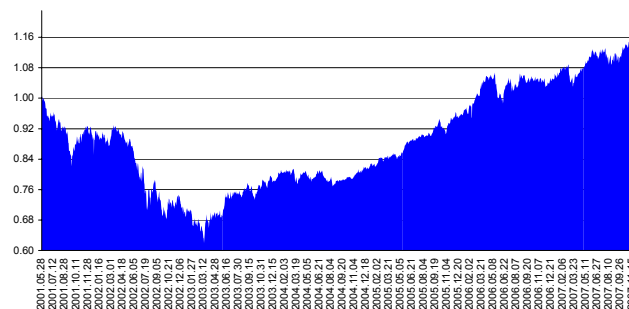
Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat, kamatkockázat.

Kinek ajánljuk?

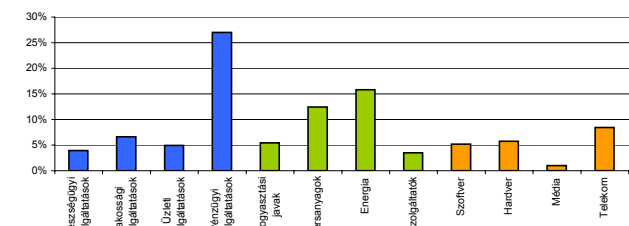
Azoknak javasolt, akik szeretnék a kötvényhozamokat hosszabb távon jelentősen meghaladó teljesítményt elérni, és hajlandók magas kockázatot vállalni. A befektetőnek befektetésük értékének akár jelentős ingadozásával is számolnia kell.

Árfolyam alakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

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



Vagyonkezelői kommentár

Az államkötvények referenciahozamai novemberben a legtöbb lejáraton erősen emelkedtek, miután az eddig valószínűsített belföldi kamatvágások esélye ellillant. A novemberben megjelent októberi inflációs adatok is azt mutatták, hogy az inflációs nyomás nem csökken olyan mértékben, mint ahogy azt korábban várták. A Nemzeti Bank novemberi inflációs jelentése szerint 2009-ig a 3 százalékos cél még elérhető lehet, azonban az előrejelzéseit mind felfelé módosította. További kamatcsökkentésre így csak a következő év első felében lehet esély. A kötvényhozamok emelkedése a kötvényportfóliók értékét csökkentette, további hozamemelkedés azonban rövidtávon nem látszik indokoltnak.

A részvénypiacok számára a november csökkenést hozott. Az amerikai jelzálogpiaci válsággal kapcsolatos félelmek újból felerősödtek, ami a globális részvénypiacokon csökkentette az árfolyamokat. Az egyesült államokbeli alapokat csökkentése, illetve a csökkentéssel kapcsolatos további várakozások némi támaszt nyújtottak a piacoknak, de a hónap során az indexek többsége lejtmenetet mutatott. A fejlődő piacokon a korrekció még nagyobb volt, mint a fejlett európai és amerikai piacokon – legnagyobbat a kínai részvények estek, miután a befektetések szabályozásával kapcsolatos bizonytalanságok növekedtek.

A forint az euróval szemben gyengült, ami az eszközalap euró elszámolású befektetéseinek értékére pozitív hatással volt, a dollárral szemben viszont tovább erősödött, ami a dollárelszámolású befektetések értékét csökkentette.