

# Esély eszközalap

Befektetési stratégiát kínáló eszközalapok



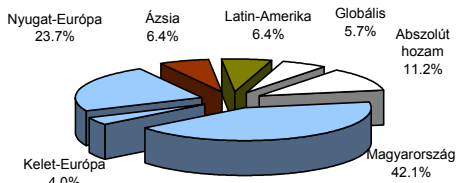
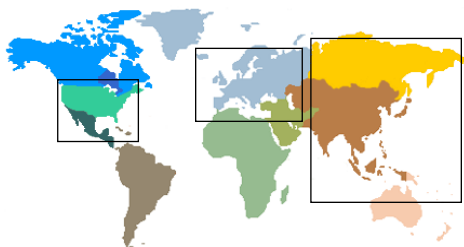
2007.12.31

<b>Kockázat*:</b>	+++++
<b>Várható hosszú távú hozam*:</b>	+++++
<b>Elszámolás pénzneme:</b>	<b>Magyar Forint</b>
<b>Indulás dátuma:</b>	<b>2001. május</b>

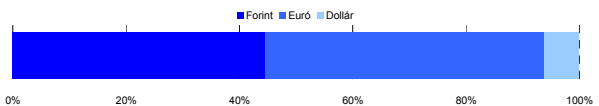
\*A kockázat és a hozam hétfokozatú skálán kerül értékelésre, ahol 1 a legalacsonyabb kockázat és hozam, 7 a legmagasabb.

<b>Eszközalap kezelője:</b>	UNIQA Vagyonkezelő 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:vagyonkezo@uniqavk.hu">vagyonkezo@uniqavk.hu</a>
<b>Életbiztosítási forrádrót:</b>	(06-1) 238-6422

## Földrajzi megoszlás



## Devizakitérttség\*\*\*



## Befektetések megoszlása\*\*\*\*

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
<b>Kötvénybefektetések</b>			
FUTURA Pénzpiaci alap	-	Magyarország	11.62%
FUTURA Kötvény alap	-	Magyarország	26.63%
<b>Részvénybefektetések</b>			
FUTURA BUX Indexkövető alap	-	Magyarország	2.19%
Raiffeisen Osteuropa Aktien	***	Kelet-Európa	3.84%
R88 A (VT)	-	Nyugat-Európa	22.77%
Templeton Asia Growth	-	Ázsia	6.12%
Credit Suisse Latin America	***	Latin-Amerika	6.13%
UNIQA World Selection	-	Globális	5.48%
UNIQA Financial Opportunities	****	Abszolút hozam	11.22%
<b>Készpénz</b>			<b>4.00%</b>

## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	1.35%
3 havi hozam	-0.04%
éves hozam	6.07%
hozam indulás óta	11.37%
havi átlag hozam	0.14%
éves átlag hozam	1.68%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz.*
<b>2003.</b>	-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%
<b>2004.</b>	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%
<b>2005.</b>	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%
<b>2006.</b>	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%
<b>2007.</b>	2.7%	1.7%	-1.3%	2.3%	2.6%	-0.4%	0.4%	-1.6%	1.7%	2.7%	-3.9%	1.0%	7.8%

\*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 Vagyonkezelő nem vállal garanciát. A befektető akár a befektetett tőke összegét is elveszítheti. Különböző befektetői alap esetében annak értéke a valutaárfolyamok elmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindenképp biztosítja, hogy a leírtak alaposak és teljesek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető eszközvásárlásról vagy eladásról szóló ajánlatnak.

## Ajánlott minimális befektetési időtáv

A részvénytulajdonlás 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. Készpénz, bankbetét maximum 20%-ban megengedett.

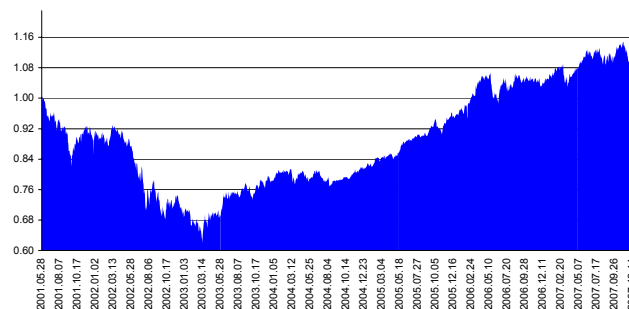
## Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat, kamatkockázat.

## Kinek ajánljuk?

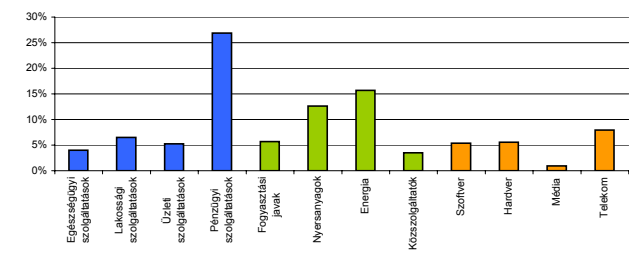
Azoknak javasolt, akik szeretnék a kötvényhozamokat hosszabb távon jelentősen meghaladó teljesítményt elérni, és hajlandók magas kockázatot vállalni. A befektetőnek befektetésük értékének akár jelentős ingadozásával is számolnia kell.

## Árfolyamalakulás



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

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



## Vagyonkezelői kommentár

Az államkötvények referenciahozamai a novemberi erős emelkedés után decemberben is jelentősen tovább gyengültek. A decemberben publikált inflációs adatok szerint a vártan megfelelően emelkedett az infláció novemberben. Az infláció emelkedése mögött mindenekelőtt kínai ártól sokk állnak, vagyis az élelmiszer- és energiaárak globális emelkedése. A Nemzeti Bank decemberben sem változtatott az alapok szintjén – a piac egyre pesszimistábbban áll a következő kamatvágás időpontjához, a hozamszintek alapján az első fél évben nem valószínű tovább monetáris lazítás, azonban az elemzők már a második negyedévre alacsonyabb alapkamatra számítanak. A részvénypiacok teljesítménye decemberben vegyesen alakult. A fejlett piacok indexei alig változtak november végi záróértékeikhez képest. A fejlődő piacokon viszont inkább az emelkedés volt jellemző. Az Egyesült Államok gazdasága egyértelműen tovább lassulhat a következő időszakban, míg Európában a foglalkoztatás folytatódó bővülésén keresztül a gazdasági növekedés továbbra is erős maradhat a csökkenő exportkereslet ellenére. A fejlődő részvénypiacok előreláthatólag továbbra is felüteljesíthetik a fejlett piacokat, mivel a fejlődő gazdaságok növekedési potenciálja még mindig jelentős. A forint az euróval szemben enyhén gyengült, ami az eszközalap euró elszámolású befektetéseinek értékére pozitív hatással volt. A dollár viszont tovább gyengült a legtöbb devizával szemben, ami a dollárelszámolású befektetések értékét csökkentette.

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

0.96%