

# Esély eszközalap

Befektetési stratégiát kínáló eszközalapok



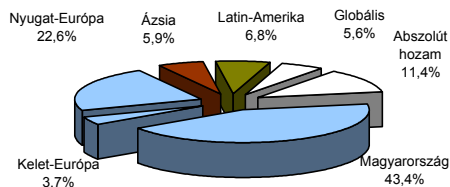
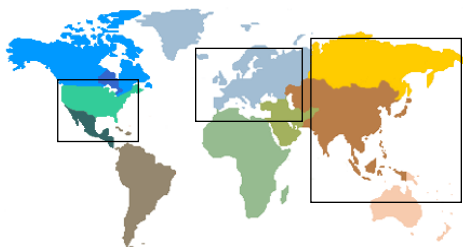
2008.02.29

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

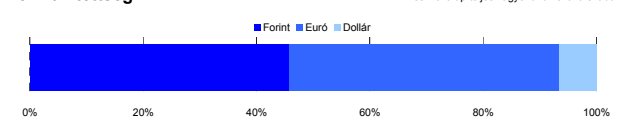
\*A kockázat és a hozam hétfokozatú skálán kerül értékelésre, ahol 1 a legalacsonyabb kockázat és hozam, 7 a legmagasabb.

|                                   |                                                                  |
|-----------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| <b>Eszközalap kezelője:</b>       | UNIQA Biztosító 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 forrádról:</b> | (06-1) 238-6422                                                  |

## Földrajzi megoszlás



## Devizakitérttség\*\*\*



## Befektetések megoszlása\*\*\*\*

|                               | Morningstar minősítés | Befektetési régió/szektor | Százalékos megoszlás |
|-------------------------------|-----------------------|---------------------------|----------------------|
| <b>Kötvénybefektetések</b>    |                       |                           |                      |
| FUTURA Pénzpiaci alap         | -                     | Magyarország              | 12,15%               |
| FUTURA Kötvény alap           | -                     | Magyarország              | 27,38%               |
| <b>Részvénybefektetések</b>   |                       |                           |                      |
| FUTURA BUX Indexkövető alap   | -                     | Magyarország              | 2,07%                |
| Raiffeisen Osteuropa Aktien   | ***                   | Kelet-Európa              | 3,57%                |
| R88 A (VT)                    | -                     | Nyugat-Európa             | 21,62%               |
| Templeton Asia Growth         | -                     | Ázsia                     | 5,66%                |
| Credit Suisse Latin America   | ***                   | Latin-Amerika             | 6,56%                |
| UNIQA World Selection         | -                     | Globális                  | 5,36%                |
| UNIQA Financial Opportunities | ****                  | Abszolút hozam            | 11,41%               |
| <b>Kézpénz</b>                |                       |                           | 4,22%                |

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

0,97%

## Teljesítménystatisztika

|                   |        |
|-------------------|--------|
| 1 havi hozam      | 2,61%  |
| 3 havi hozam      | -1,44% |
| éves hozam        | -1,21% |
| hozam indulás óta | 7,57%  |
| havi átlag hozam  | 0,09%  |
| éves átlag hozam  | 1,09%  |

|              | jan   | febr  | márc  | ápr   | máj   | jún   | júl   | aug   | szept | okt   | nov   | dec  | Össz.* |
|--------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|--------|
| <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%   |
| <b>2008.</b> | -5,6% | 2,7%  |       |       |       |       |       |       |       |       |       |      | -3,0%  |

\*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 befektetési alap esetében annak értéke a valutaárfolyamok elmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindenképpen tisztosítja a befektetést, hogy a leírtak alaposak és teljesek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírelvél nem befektetési ajánlat és nem is tekintendő az eszközalap utalására vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.

## Ajánlott minimális befektetési időtáv

A részvénysúly 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.

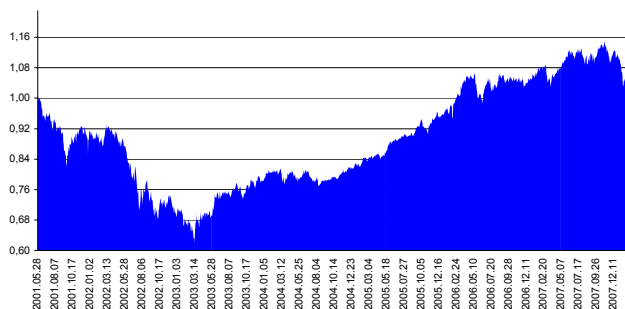
## Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat, kamatkockázat.

## Kinek ajánljuk?

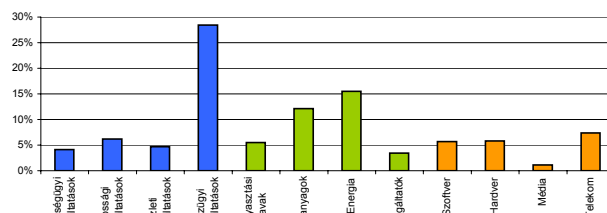
Azoknak javasolt, akik szeretnék a kötvényhozamokat hosszabb távon jelentősen meghaladó teljesítményt elérni, és hajlandók magas kockázatot vállalni. A befektetőnek befektetésük értékének akár jelentős ingadozásával is számolnia kell.

## Árfolyamalakulás



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

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



## Vagyonkezelői kommentár

2008. februárjában a rövid és középlejártatú államkötvények referenciahozamai jelentősen emelkedtek, ezáltal a rövidebb lejártatú kötvények árfolyamai csökkentek. A hozamok a hosszú lejártatúakra is, emelkedésnek indultak az állampapírcsökkentés miatt. A februári hónapban nem került sor a kamatemelésre. Az MNB szembeemelve a piaci várakozásokkal nem változtatott a 7,5 %-os kamatszinten, de eltörölte a 7 éve fennálló forint intervenció sávot, és lebegő árfolyamrendszerre tért át. Ezáltal lehetővé vált, hogy a magyar gazdaság egy alacsonyabb infláció, alacsonyabb nominális kamatpályán haladjon a jövőben. A kamatdöntés a jegybanki hitelesség szempontjából mindenképpen üdvözlendő. Február elején a Fed 50 bázispontos kamatcsökkentésének hatására emelkedni tudtak a fejlett részvénypiacok. Bernake FED elnök a szenátusi banki meghallgatásán megerősítette a romló kilátásokról alkotott képét, azonban nem utalt arra, hogy technikai értelemben is recessziótól tartana. A gazdaság lassulását jelenleg veszélyesebbnek ítéli meg, mint az inflációs nyomást, ami burkoltan a kamatcsökkentések folytatását jelenti. Az Eurozóna GDP növekedése átlag alatti szintre süllyedt, elsősorban a 2 nagy (Német-, Francia.) gyenge teljesítményének köszönhetően. Kínában jelentősen zuhant a tőzsde árfolyama, mivel újabb rekord méretű tőzsdei bevezetést terveznek a cégek. A forint az euróval szemben jelentősen gyengült, ami az eszközalap euró elszámolású befektetéseinek értékére pozitív hatással volt. A dollár minimálisan erősödött a forinttal szemben, ami a dollár elszámolású befektetések értékét valamelyest növelte.