

Esély eszközalap

Befektetési stratégiát kínáló eszközalapok



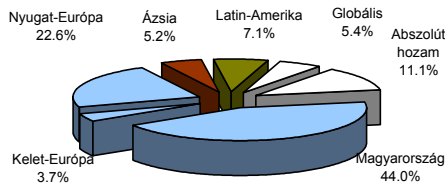
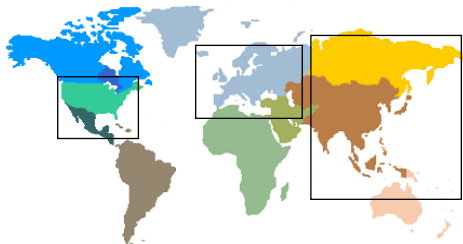
2008.05.31

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

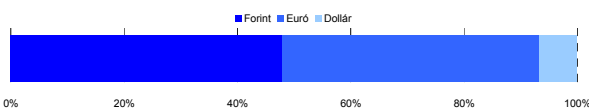
*A kockázat és a hozam hétfokozatú skálán kerül értékelésre, ahol 1 a legalacsonyabb kockázat és hozam, 7 a legmagasabb.

Eszközalap kezelője:	UNIQA Biztosító Zrt.
Címe:	1134 Budapest, Róbert Károly krt. 76-78.
Internet:	www.uniqavk.hu
E-mail:	vagyonkezele@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	8.18%
FUTURA Kötvény alap	-	Magyarország	30.69%
Részvénybefektetések			
FUTURA BUX Indexkövető alap	-	Magyarország	2.08%
Raiffeisen Osteuropa Aktien	**	Kelet-Európa	3.43%
R88 A (VT)	-	Nyugat-Európa	21.04%
Templeton Asia Growth	-	Ázsia	4.86%
Credit Suisse Latin America	****	Latin-Amerika	6.65%
UNIQA World Selection	-	Globális	5.04%
UNIQA Financial Opportunities	****	Abszolút hozam	11.14%
Készpénz			6.89%

Teljesítmény statisztika

1 havi hozam	-1.66%
3 havi hozam	-5.39%
éves hozam	-8.32%
hozam indulás óta	1.77%
havi átlag hozam	0.02%
éves átlag hozam	0.25%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz.*
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%	1.0%	7.8%
2008.	-5.6%	2.7%	-5.4%	1.7%	-1.7%								-8.3%

*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. Külföldre befektető alap esetében annak értéke a valutárfolyamok elmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindent elkövet annak biztosítására, hogy a leírt alapok és teljesek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető eszközalapvételre vagy eladásra vonatkozó ajánlatnak.

Ajánlott minimális befektetési időtáv

A részvényszerűségi 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.

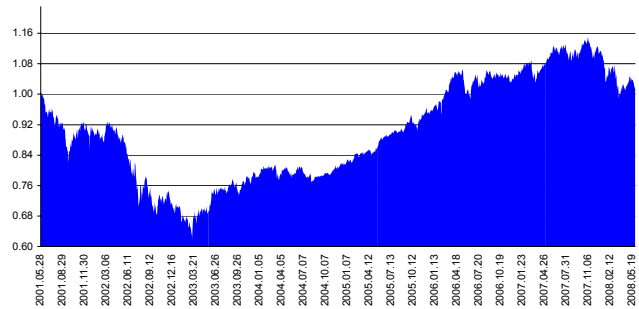
Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat, kamatkockázat.

Kinek ajánljuk?

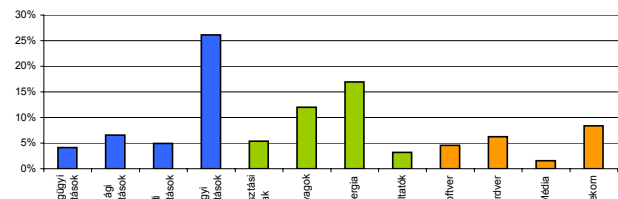
Azoknak javasolt, akik szeretnék a kötvényhozamokat hosszabb távon jelentősen meghaladó teljesítményt elérni, és hajlandók magas kockázatot vállalni. A befektetőnek befektetésük értékének akár jelentős ingadozásával is számolnia kell.

Árfolyam alakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

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



Vagyonkezelői kommentár

Májusban alig változtak a kötvényektől elvárt hozamok a magyar piacon, némiképp felértékelődtek a hosszú lejáratú állampapírok. A rövid, 2-3 éves lejáratokon csekély mértékben emelkedtek a hozamok, ezek a papírok vesztek az értékükből. A Monetáris Tanács a 2008. május 26-i ülésén a gazdasági és pénzügyi folyamatokat áttekintve 2008. május 27-i hatállyal 8,25%-ról 25 bázisponttal 8,5%-ra emelte a jegybanki alapkamatlábát. A Monetáris Tanács megítélése szerint az eddig megtett monetáris szigorítás elősegíti az infláció további csökkenését. Májusban eléggé vegyesen teljesített a nemzetközi részvénypiacok. Az amerikai piac stagnált, Európa pedig felmáson teljesített. A nemzetközi részvénypiacokat az olajárának mozgása illetve az amerikai recesszió alakulása tartja rettegésben. A FED nem csökkentette tovább az alapkamatot májusban, 2%-on maradt a kamatszint. Az Európai Központi Bank továbbra sem csökkentett az alapkamatot, még mindig 4% az irányadó kamatszint az eurozónában. Az EKB kamatdöntését követő, kamatemelést előrevetítő Trichet-közlemény hatására a piac jelenleg júliusra áraz egy 25 bázispontos kamatemelést az eurozónában, és szeptemberben a Fed részéről. A forint az euróval szemben egészen a 240 Ft-os 5 éves mélypontig erősödött az elmúlt hónapban, ami a sáveltörés utáni jegybanki kamatemelési politika hatása. A dollár gyengült a forinttal szemben, ami a dollár elszámolási befektetések értékét csökkentette. A dollár gyengülését támogatta az olaj árának már-már hihetetlennek tűnő 135 dolláros szint fölé emelkedése is.

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

0,95%