

Esély eszközalap

Befektetési stratégiát kínáló eszközalapok



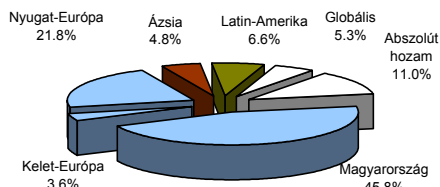
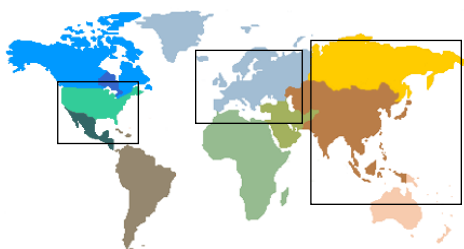
2008.06.30

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

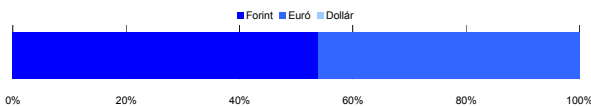
*A kockázat és a hozam hétfokozatú skálán kerül értékelésre, ahol 1 a legalacsonyabb kockázat és hozam, 7 a legmagasabb.

| | |
|-----------------------------------|--|
| Eszközalap kezelője: | UNIQA Biztosító Zrt. |
| Címe: | 1134 Budapest, Róbert Károly krt. 76-78. |
| Internet: | www.uniqavk.hu |
| E-mail: | vagyonkezelelo@uniqavk.hu |
| Életbiztosítási forrádrót: | (06-1) 238-6422 |

Földrajzi megoszlás



Devizakitérttség***



Befektetések megoszlása****

| | Morningstar minősítés | Befektetési régió/szektor | Százalékos megoszlás |
|-------------------------------|-----------------------|---------------------------|----------------------|
| Kötvénybefektetések | | | |
| FUTURA BUX Pénzpiaci alap | - | Magyarország | 8.51% |
| FUTURA Kötvény alap | - | Magyarország | 31.36% |
| Részvénybefektetések | | | |
| FUTURA BUX Indexkövető alap | - | Magyarország | 1.93% |
| Raiffeisen Osteuropa Aktien | ** | Kelet-Európa | 3.29% |
| R88 A (VT) | - | Nyugat-Európa | 19.90% |
| Templeton Asia Growth | - | Ázsia | 4.38% |
| Credit Suisse Latin America | **** | Latin-Amerika | 6.05% |
| UNIQA World Selection | - | Globális | 4.85% |
| UNIQA Financial Opportunities | **** | Abszolút hozam | 10.97% |
| Készpénz | | | 8.76% |

Teljesítménystatisztika

| | |
|-------------------|---------|
| 1 havi hozam | -4.85% |
| 3 havi hozam | -3.93% |
| éves hozam | -12.15% |
| hozam indulás óta | -3.17% |
| havi átlag hozam | -0.04% |
| éves átlag hozam | -0.44% |

| | 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% | -4.9% | | | | | | | -12.7% |

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

A múltbéli teljesítménynek nem szükségszerűen jelzik a jövőbeni teljesítmény alakulását. A befektetési jegyek értéke és hozama mind lefelé, mind felfelé változhat, amelyért a Vagyonkezelőnem vállal garanciát. A befektető akár a befektetett tőke összegét is elveszítheti. Külföldre befektető alap esetében annak értéke a valutaárfolyamok elmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelőmindenképpen biztosítja, hogy a leírt alapok és jelzések, 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 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.

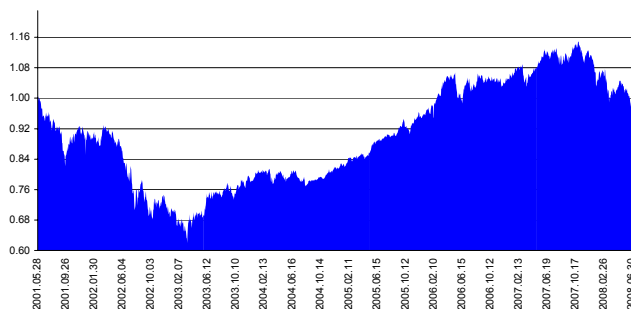
Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat, kamatkockázat.

Kinek ajánljuk?

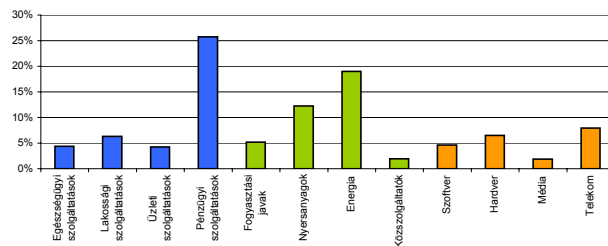
Azoknak javasolt, akik szeretnék a kötvényhozamokat hosszabb távon jelentősen meghaladó teljesítményt elérni, és hajlandók magas kockázatot vállalni. A befektetőnek befektetésük értékének akár jelentős ingadozásával is számolnia kell.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

*****Közöltő adatok. Forrás: Morningstar.



Vagyonkezelői kommentár

A magyar állampapírpiacra a várakozásoktól eltérő kamatdöntést követően 4-42bp-tal csökkentek a referencia hozamok. A hétfői kamatdöntés után a befektetők átértékelhetik az MNB kamatpolitikáját. A kamatemelés valószínűleg a forint erős árfolyama akadályozhatta meg. Ha az inflációs- és bér adatok nem mutatnak csökkenést, így, akkor elkerülhetetlen lesz a további kamatemelés. Az erős forint és a magas hozamok továbbra sem csábítják a befektetőket a magyar állampapírpiacra. Júniusban is a negatív hangulat jellemzi a részvénypiacokat, miután a gazdaság további lassulását jelzik, a friss makroadatokat, és az olaj ára továbbra is a rekordot döntögeti. Az USA-ban az árfolyamok folyamatos lemorzsolódásának lehetünk tanúi, miután a legfrissebb makroadatokat az infláció gyorsulására, valamint a recessziós félelmekre erősítettek rá. Az eurozónában nagyon hasonló a helyzet, bár annyiból lényegesen kedvezőbb, hogy a recesszió lehetősége komolyan fel sem merül, ugyanakkor a gazdaság lassulásának számos adat jelzi. A külföldi részvénybefektetések értékét kedvezőtlenül érintette a forint árfolyamának határozott erősödése, mely az euróval és a dollárral szemben is jelentős volt. Az amerikai konjunktúra lanyhulása miatt az amerikai dollár az utóbbi időszakban újra gyengélkedett.