

Esély eszközalap

Befektetési stratégiát kínáló eszközalapok



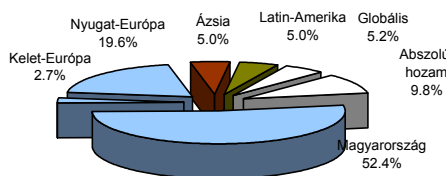
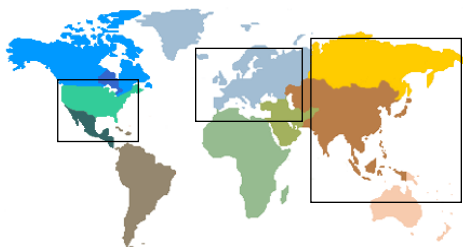
2008.08.31

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

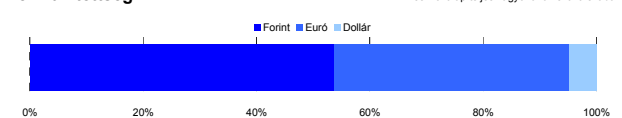
*A kockázat és a hozam hétfokozatú skálán kerül értékelésre, ahol 1 a legalacsonyabb kockázat és hozam, 7 a legmagasabb.

Eszközalap kezelője:	UNIQA 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 Pénzpiaci alap	-	Magyarország	12.22%
FUTURA Kötvény alap	-	Magyarország	36.98%
Részvénybefektetések			
FUTURA BUX Indexkövető alap	-	Magyarország	1.81%
Raiffeisen Osteuropa Aktien	**	Kelet-Európa	2.64%
R88 A (VT)	-	Nyugat-Európa	19.09%
Templeton Asia Growth	-	Ázsia	4.91%
Credit Suisse Latin America	****	Latin-Amerika	4.85%
UNIQA World Selection	-	Globális	5.03%
UNIQA Financial Opportunities	****	Abszolút hozam	9.77%
Készpénz			2.70%

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

0.98%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	1.21%
3 havi hozam	-5.67%
éves hozam	-13.95%
hozam indulás óta	-4.34%
havi átlag hozam	-0.05%
éves átlag hozam	-0.58%

	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%	-2.0%	0.3%					-14.2%

*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 Vagyonkezelőnk vállal garanciát. A befektető akár a befektetett tőke összegét is elveszítheti. Külföldre befektető alap esetében annak értéke a valutaárfolyamok elmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelőnk mindenképpen biztosítja, hogy a leírtak alaposak 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 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.

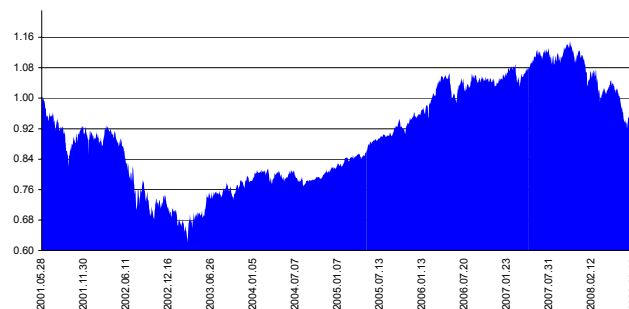
Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat, kamatkockázat.

Kinek ajánljuk?

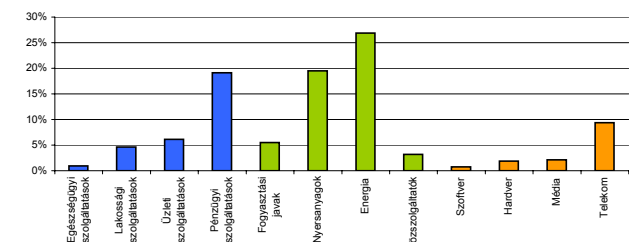
Azoknak javasolt, akik szeretnék a kötvényhozamokat hosszabb távon jelentősen meghaladó teljesítményt elérni, és hajlandók magas kockázatot vállalni. A befektetőnek befektetésük értékének akár jelentős ingadozásával is számolnia kell.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása****

****Közeltítő adatok. Forrás: Morningstar.



Vagyonkezelői kommentár

Az augusztusi hónapban a hazai állampapír hozamok csökkenése megállt és a közeli jövőben nem is várható további hozamcsökkenés. A Monetáris Tanács augusztus 25-i ülésén az egyöntetű piaci várakozásokkal összhangban nem változtatott az alapkamattal. A jegybankelnök tájékoztatása szerint nagy többséggel szavazott a Tanács a tartás mellett a csökkentés ellenében. Fő célunk továbbra is az inflációs várakozások magas szinten való rögzülésének megakadályozását tekintjük a jegybank, ezért született a mostani döntés. A részvénypiacokat az olajárak csökkenése mozdította ki eddigi trendjéből, de a dollár erősödése - az olajár csökkenése mellett - jó hatással volt az amerikai piacokra, mivel a vállalatokra nehezedő nyomás csökkenését jelenti a két tényező változása. Ez segített a fejlett piacoknak is, hiszen a növekedési problémákkal küzdő USA gazdaságának most sokkal nagyobb az esélye a defláció elkerülésére, mint ezelőtt bármikor az utóbbi fél év során.

A nemzetközi piacokon két dolog történt, ami meghatározta a piacok egészének mozgását: az olajár esése, illetve a dollár erősödése. A forint a hónapban tovább gyengült az euróval szemben, melynek következtében a külföldi részvénybefektetések értéke javult. A dollárral szemben a hónap végére elég jelentősen visszagyengült a forint a 161 Ft/\$ közelébe.