

# Biztonság eszközalap

Befektetési stratégiát kínáló eszközalapok



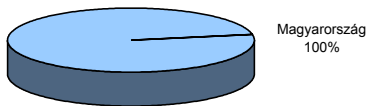
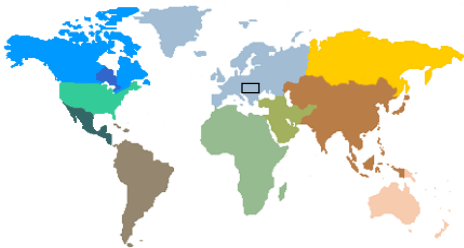
2008.06.30

<b>Kockázat*:</b>	<b>+</b>
<b>Várható hosszú távú hozam*:</b>	<b>++</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.

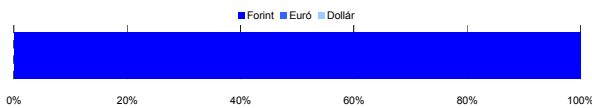
<b>Eszközalap kezelője:</b>	UNIQA Biztosító Zrt.
<b>Címe:</b>	1134 Budapest, Róbert Károly krt. 76-78.
<b>Internet:</b>	<a href="http://www.uniqavk.hu">www.uniqavk.hu</a>
<b>E-mail:</b>	<a href="mailto:vagyonkezele@uniqavk.hu">vagyonkezele@uniqavk.hu</a>
<b>Életbiztosítási forrádrót:</b>	(06-1) 238-6422

## Földrajzi megoszlás



## Devizakitérttség\*\*\*

\*\*\*Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



## Befektetések megoszlása\*\*\*\*

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
<b>Kötvénybefektetések</b>			
FUTURA Pénzpiaci alap	-	Magyarország	24.62%
FUTURA Kötvény alap	-	Magyarország	75.36%
<b>Készpénz</b>			0.02%

## Ajánlott minimális befektetési időtáv

Az eszközalap már rövidebb távú befektetésre is alkalmas.

## Befektetési stratégia

Az eszközalap befektetési alapokba fektethet. Az eszközalap vagyonát magyar állampapírokba fektető befektetési alapokba tartja. A befektetések célzott összetétele: 30% egyévesnél rövidebb lejáratú értékpapírba, 70% hosszabb futamidejű államkötvénybe fektető befektetési alap. Készpénz, bankbetét maximum 20%-ban megengedett.

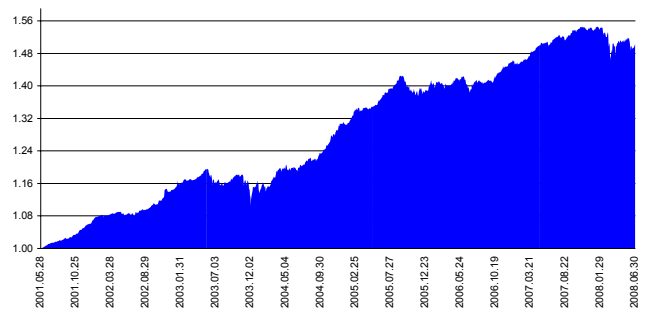
## Általános kockázatok

Kamatkockázat.

## Kinek ajánljuk?

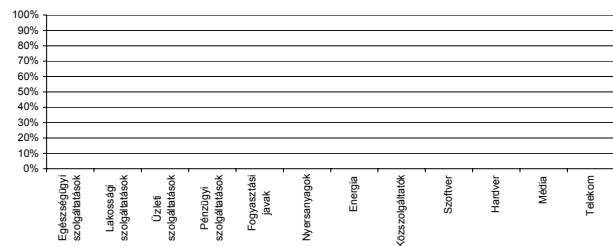
Kockázatkéretű befektetőknek. Ez az eszközalap a legbiztonságosabb a kínáltak közül, teljesítménye a legkevésbé ingadozó, ugyanakkor a várható hozam is legalacsonyabb.

## Árfolyamalakulás



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

\*\*\*\*\*Közeltít 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 kamatemelést valószínűleg a forint erős árfolyama akadályozhatta meg. Ha az inflációs- és béradatok 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.

A külföldi részvénybefektetések értékét kedvezőtlenül érintette a forint árfolyamának határozott erősödése, mely az euróval és a dollárral szemben is jelentős volt. Az amerikai konjunktúra lnyhulása miatt az amerikai dollár az utóbbi időszakban újra gyengélkedett.

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

1.05%

## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-0.73%
3 havi hozam	0.44%
éves hozam	-0.65%
hozam indulás óta	50.40%
havi átlag hozam	0.58%
éves átlag hozam	6.93%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
<b>2004.</b>	-0.3%	-0.1%	3.0%	-0.1%	0.3%	0.0%	1.4%	0.2%	1.1%	1.6%	2.0%	2.3%	12.0%
<b>2005.</b>	0.2%	2.2%	-0.1%	0.0%	0.6%	1.8%	1.0%	1.4%	-0.8%	-1.7%	0.9%	-0.2%	5.5%
<b>2006.</b>	0.6%	0.8%	-0.5%	0.9%	0.8%	-2.1%	1.4%	-0.5%	0.4%	1.2%	1.1%	0.8%	4.9%
<b>2007.</b>	-0.2%	0.9%	1.2%	1.0%	0.6%	0.5%	0.3%	-0.1%	1.2%	0.5%	-0.5%	-0.1%	5.4%
<b>2008.</b>	0.5%	-0.7%	-2.2%	0.8%	0.5%	-0.7%							-1.8%

\*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 Vagyonkezelőnk vállal garanciát. A befektetőt akár a befektetett tőke összegét is elveszítheti. Külföldre befektető alap esetében annak értéke a valutaárfolyamok elmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelőnk minden elkövetett biztosságra, hogy a leírtak alaposak és teljesek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap vételére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.