

Menedzselt eszközalap

Befektetési stratégiát kínáló eszközalapok



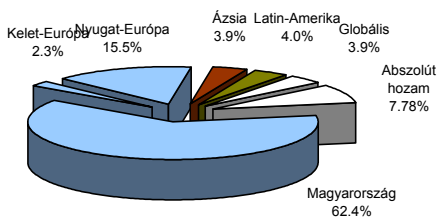
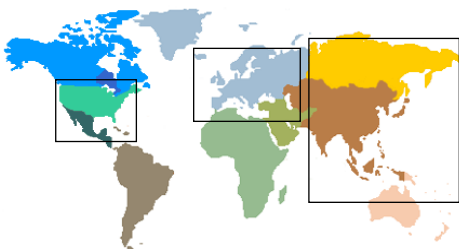
2008.07.31

Kockázat*:	++++
Várható hosszú távú hozam*:	+++++
Elszámolás pénzneme:	Magyar Forint
Indulás dátuma:	2002. június

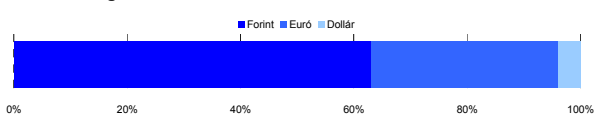
*A kockázat és a hozam hétfokozatú skálán kerül értékelésre, ahol 1 a legalacsonyabb kockázat és hozam, 7 a legmagasabb.

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	14.82%
FUTURA Kötvény alap	-	Magyarország	44.73%
Részvénybefektetések			
FUTURA BUX Indexkövető alap	-	Magyarország	1.59%
Raiffeisen Osteuropa Aktien	**	Kelet-Európa	2.22%
R88 A (VT)	-	Nyugat-Európa	15.23%
Templeton Asia Growth	-	Ázsia	3.87%
Credit Suisse Latin America	****	Latin-Amerika	3.93%
UNIQA World Selection	-	Globális	3.85%
UNIQA Financial Opportunities	****	Abszolút hozam	7.78%
Készpénz			1.98%

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

1.00%

Teljesítmény statisztika

1 havi hozam	-1.37%
3 havi hozam	-6.85%
éves hozam	-13.60%
hozam indulás óta	20.97%
havi átlag hozam	0.28%
éves átlag hozam	3.32%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2004.	1.3%	-0.1%	-0.7%	1.4%	-0.6%	1.6%	-1.3%	0.1%	0.8%	0.8%	1.8%	1.3%	6.7%
2005.	0.7%	1.5%	0.6%	-0.2%	3.2%	0.7%	1.6%	0.2%	2.7%	-2.7%	3.7%	0.5%	12.9%
2006.	1.5%	3.1%	2.1%	1.2%	-3.1%	1.3%	0.5%	1.1%	-0.7%	0.5%	-1.2%	1.5%	8.0%
2007.	1.8%	1.5%	-0.6%	1.9%	2.1%	-0.2%	0.4%	-1.2%	1.8%	2.2%	-3.1%	-1.5%	4.8%
2008.	-4.2%	1.9%	-4.8%	1.4%	-1.4%	-4.2%	-0.7%						-11.5%

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

A múltbéli teljesítmények nem szükségszerűen jelzik a jövőbeni teljesítmény 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 valutaárfolyamok elmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindent elkövet annak biztosítására, hogy a leírt alapok és jeltek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírelvél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap vételére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.

Ajánlott minimális befektetési időtáv

A kiegyensúlyozott befektetési stratégia miatt már 5-7 éves befektetési időhorizonttól ajánljuk.

Befektetési stratégia

Az eszközalap befektetési alapokba fektethet. Célzott összetétele szerint 50%-ban a lehető legnagyobb biztonságot jelentő magyar állampapírba fektető befektetési alapokat, szintén 50%-ban pedig fejlett és fejlődő piaci részvény befektetési alapokat tartalmaz. Készpénz, bankbetét maximum 20%-ban megengedett.

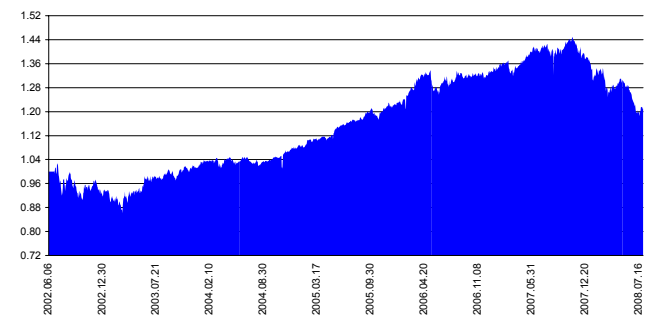
Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat, kamatkockázat.

Kinek ajánljuk?

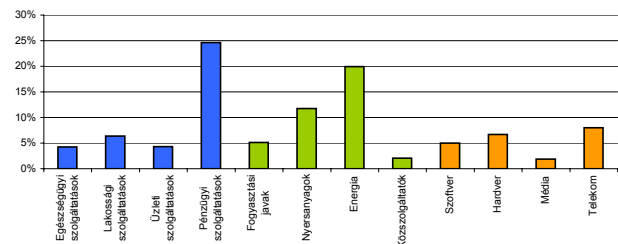
Azoknak javasolt, akik szeretnék a kötvénybefektetéseknel magasabb hozamot elérni, és hajlandók mérsékelt kockázatot vállalni.

Árfolyam alakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása****

****Közeltítő adatok. Forrás: Morningstar.



Vagyonkezelői kommentár

A magyar állampapírpiacra, az éven túli lejáratok esetében folytatódott a hozamok mérséklődése. A Monetáris Tanács, várakozásoknak megfelelő kamatozást követően az alelnök a nyilatkozatában kijelentette, hogy a kamatok szinten tartása szükséges ahhoz, hogy a kitűzött inflációs célt elérjék. Abban az esetben, hogyha az inflációs folyamatokban negatív esemény nem következik be és a forint árfolyama is a jelenlegi szint közelében marad, akkor elmaradhatnak a további kamatemelések. A júliusi hónapban sem tartott hosszú ideig az optimizmus a részvénypiacokon. Az utolsó hetekben újra meredeken csökkentek a főbb részvényindexek, köszönhetően néhány kedvezőtlen makrogazdasági adatnak, valamint a bankok további veszteségelérásával kapcsolatos félelmeknek, és az emelkedő olajáraknak. Újra visszatért a medve a részvénypiacokra. Az USA-ban a pénzügyi szektor tudott érdemi pozitív meglepetést mutatni, megerősödni látszanak a legfőbb félelmek a gazdasággal kapcsolatban; emelkedő árbevétel és csökkenő eredményesség.

A forint a hónapban tovább erősödött az euróval szemben (történelmi csúcsot állított fel 227.61 Ft/€ árfolyamon), melynek következtében a külföldi részvénybefektetések értéke gyengült. A dollárral szemben viszont a hónap végére visszagyengült a forint a 150 Ft/\$ közelébe.