

Progresszív eszközalap

Befektetési stratégiát kínáló eszközalapok



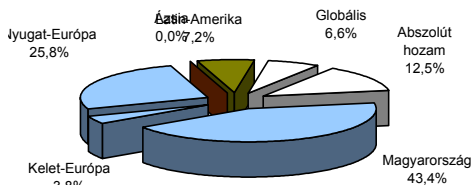
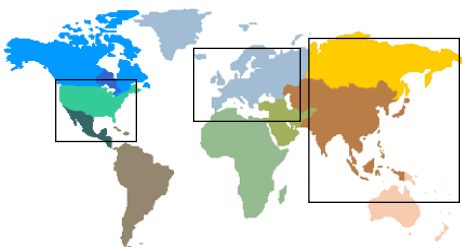
2008.02.29

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.

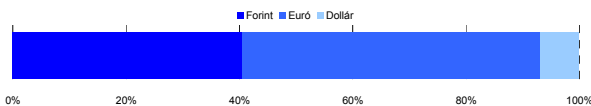
Eszközalap kezelője:	UNIQA Biztosító Zrt.
Címe:	1134 Budapest, Róbert Károly krt. 76-78.
Internet:	www.uniqavk.hu
E-mail:	vagyongezelo@uniqavk.hu
Életbiztosítási forrádrót:	(06-1) 238-6422

Földrajzi megoszlás



Devizakitérttség***

***Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



Befektetések megoszlása****

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
Kötvénybefektetések			
FUTURA Pénzpiaci alap	-	Magyarország	11,76%
FUTURA Kötvény alap	-	Magyarország	26,96%
Részvénybefektetések			
FUTURA BUX Indexkövető alap	-	Magyarország	2,42%
Raiffeisen Osteuropa Aktien	***	Kelet-Európa	3,62%
R88 A (VT)	-	Nyugat-Európa	24,40%
Templeton Asia Growth	-	Ázsia	#####
Credit Suisse Latin America	***	Latin-Amerika	6,82%
UNIQA World Selection	-	Globális	6,27%
UNIQA Financial Opportunities	****	Abszolút hozam	12,50%
Készpénz			#####

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

#HIÁNYZIK

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	2,91%
3 havi hozam	-2,60%
éves hozam	-1,98%
hozam indulás óta	36,18%
havi átlag hozam	0,52%
éves átlag hozam	6,15%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz.*
2004.	1,9%	-0,1%	-2,0%	1,8%	-0,9%	2,1%	-2,2%	0,0%	0,6%	0,6%	2,1%	1,6%	5,4%
2005.	1,2%	1,8%	0,7%	-0,6%	4,3%	0,6%	1,8%	-0,2%	4,1%	-3,3%	4,6%	0,7%	16,4%
2006.	2,0%	3,9%	2,7%	1,5%	-4,4%	2,8%	0,1%	1,7%	-0,9%	0,2%	-2,2%	1,9%	9,3%
2007.	2,7%	1,7%	-1,3%	2,3%	2,7%	-0,5%	0,5%	-1,7%	1,8%	2,8%	-3,9%	-0,3%	6,8%
2008.	-5,6%	3,0%											-2,8%

*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 Vagyonkezelő nem vállal garanciát. A befektető akár a befektetett tőke összegét is elveszítheti. Különböző befektetési alap esetében annak értéke a valutaárfolyamok elmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindenképpen biztosítja, hogy a leírt alapok és teljesek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírelvél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap értékelésére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.

Ajánlott minimális befektetési időtáv

A részvénytulajdosulási 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.

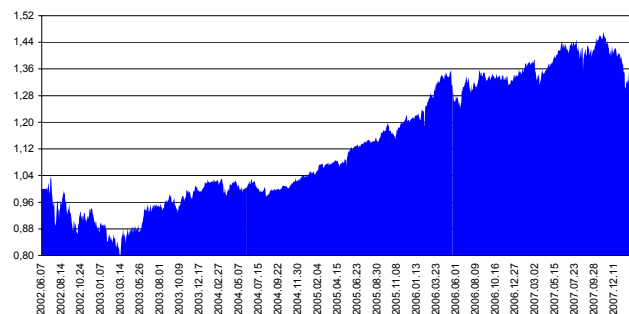
Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat, kamatkockázat.

Kinek ajánljuk?

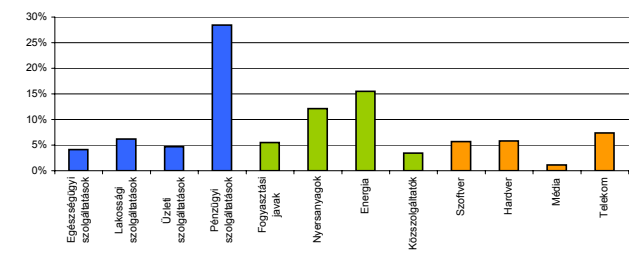
Azoknak javasolt, akik szeretnék a kötvényhozamokat hosszabb távon jelentősen meghaladó teljesítményt elérni, és hajlandók magas kockázatot vállalni. A befektetőnek befektetésük értékének akár jelentős ingadozásával is számolnia kell.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

*****Közeltítő adatok. Forrás: Morningstar.



Vagyonkezelői kommentár

2008. februárjában a rövid és középlejártatú államkötvények referenciahozamai jelentősen emelkedtek, ezáltal a rövidebb lejártatú kötvények árfolyamai csökkentek. A hozamok a hosszú lejártatúakra is, emelkedésnek indultak az állampapírpiacon. A februári hónapban nem került sor a kamatemelésre. Az MNB szembemene a piaci várakozásokkal nem változtatott a 7,5 %-os kamatszinten, de eltörölte a 7 éve fennálló forint intervenció sávot, és lebegő árfolyamrendszerre tért át. Ezáltal lehetővé vált, hogy a magyar gazdaság egy alacsonyabb infláció, alacsonyabb nominális kamatpályán haladjon a jövőben. A kamatdöntés a jegybanki hitelesség szempontjából mindenképpen üdvözlendő. Február elején a Fed 50 bázispontos kamatcsökkentésének hatására emelkedni tudtak a fejlett részvénypiacok. Bernake FED elnök a szenátusi banki meghallgatásán megerősítette a romló kilátásokról alkotott képét, azonban nem utalt arra, hogy technikai értelemben is recessziótól tartana. A gazdaság lassulását jelenleg veszélyesebbnek ítéli meg, mint az inflációs nyomást, ami burkoltan a kamatcsökkentések folytatását jelenti. Az Eurozóna GDP növekedése átlag alatti szintre süllyedt, elsősorban a 2 nagy (Német-, Francia.) gyenge teljesítményének köszönhetően. Kínában jelentősen zuhant a tőzsde árfolyama, mivel újabb rekord méretű tőzsdéi bevezetést terveznek a cégek. A forint az euróval szemben jelentősen gyengült, ami az eszközalap euró elszámolású befektetéseinek értékére pozitív hatással volt. A dollár minimálisan erősödött a forinttal szemben, ami a dollár elszámolású befektetések értékét valamelyest növelte.