

Abszolút hozam eszközalap

Speciális befektetési lehetőségeket kínáló eszközalapok



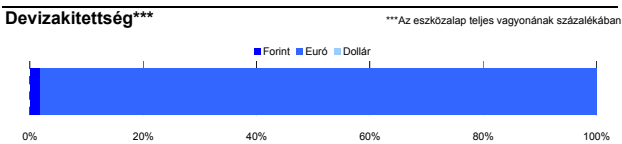
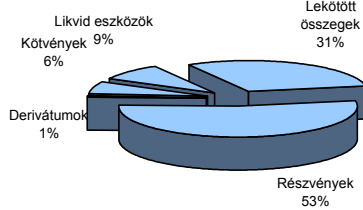
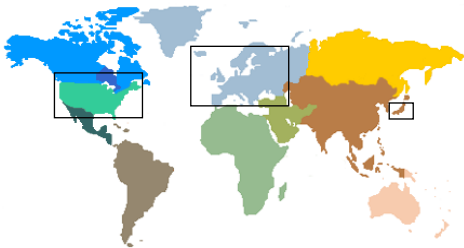
2008.05.31

Kockázat*:	+++
Várható hosszú távú hozam*:	++++
Elszámolás pénzneme:	Magyar Forint
Indulás dátuma:	2006. február

*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 és a mögöttes alap eszközmegoszlása



Befektetések megoszlása****

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
UNIQA Financial Opportunities	****	Globális	98.18%
Kézipénz			1.82%

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

1.47%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-4.48%
3 havi hozam	-8.85%
éves hozam	-12.42%
hozam indulás óta	0.71%
havi átlag hozam	0.03%
éves átlag hozam	0.30%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2006.		2.7%	0.9%	2.8%	-5.2%	6.9%	-1.8%	1.2%	-0.4%	-1.3%	-2.8%	2.2%	4.7%
2007.	4.4%	3.1%	0.3%	2.5%	2.1%	-1.5%	1.8%	-1.5%	-0.9%	2.5%	-4.0%	0.7%	9.5%
2008.	-4.6%	4.0%	-4.0%	-0.8%	-4.5%								

*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 Vagyonkezelőnemen vállal garanciát. A befektető akár a befektetett tőke összegét is elveszítheti. Külföldi befektető esetében annak értéke a valutaárfolyamokelmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelőmindent elkövet annak biztosítására, hogy a leírt alaposak és teljesek, és a véleményekmegalapozottak legyenek. A Hírelvétel nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalapvételre vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.

Ajánlott minimális befektetési időtáv

Az eszközalap 5-7 év feletti befektetési időhorizonttól ajánlható.

Befektetési stratégia

Az eszközalap befektetési alapokba fektethet. Célzott összetétele szerint 100%-ban az UNIQA Financial Opportunities befektetési alapot tartalmaz. A befektetési alap minden piaci körülmény mellett euró alapon legalább 6-7%-os hozamra törekszik. Amikor a befektetési alap kezelőinek meglátása szerint a nemzetközi részvények árfolyamai emelkedni fognak, túlsúlyosan részvényeket tart, amikor azonban árfolyamcsökkenés fenyeget, a biztonságosabb kötvény típusú befektetések és a fedezeti ügyletek kerülnek túlsúlyba. Kézipénz, bankbetét maximum 20%-ban megengedett.

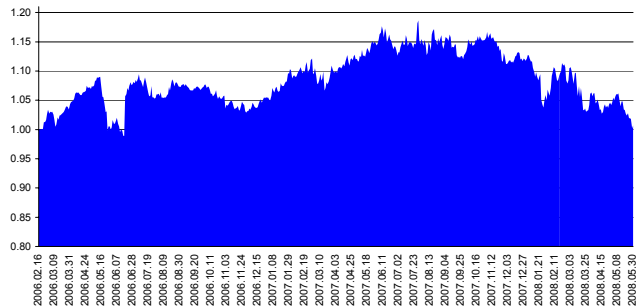
Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat, kamatkockázat.

Kinek ajánljuk?

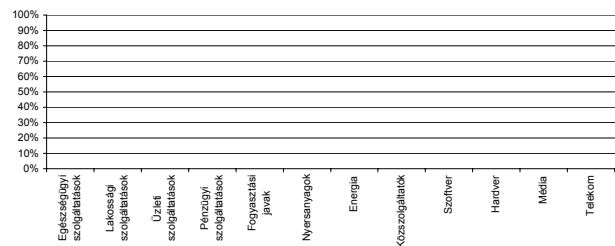
Azon befektetőknek, akik alacsonyabb hozamigandozás mellett a részvénytípusú befektetések megtérülését szeretnék megközelíteni.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

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



Vagyonkezelői kommentár

Májusban eléggé vegyesen teljesítettek a nemzetközi részvénypiacok. Az amerikai piac stagnált, Európa pedig felemásan teljesített. A nemzetközi részvénypiacokat az olajárának mozgása illetve az amerikai recesszió alakulása tartja rettegésben. A FED nem csökkentette tovább az alapkamatot májusban, 2%-on maradt a kamatszint. Ezzel a kamatcsökkentéssel lassan az amerikai monetáris politika eléri lehetőségei határát. Az Európai Központi Bank továbbra sem csökkentett az alapkamatot, még mindig 4% az irányadó kamatszint az eurozónában. Az EKB kamatdöntését követő, kamatemelést előrevetítő Trichet-közlmény hatására a piac jelenleg júliusra áraz egy 25 bázispontos kamatemelést az eurozónában, és szeptemberben a Fed részéről.

A forint az euróval szemben egészen a 240 Ft-os 5 éves mélypontig erősödött az elmúlt hónapban, ami a sáveltörés utáni jegybanki kamatemelési politika hatása. A dollár gyengült a forinttal szemben, ami a dollár elszámolású befektetések értékét csökkentette. A dollár gyengülését támogatta az olaj árának már-már hihetetlennek tűnő 135 dolláros szint fölé emelkedése is.