

Biztonság eszközalap

Befektetési stratégiát kínáló eszközalapok



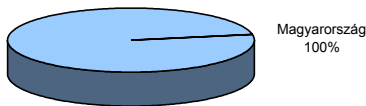
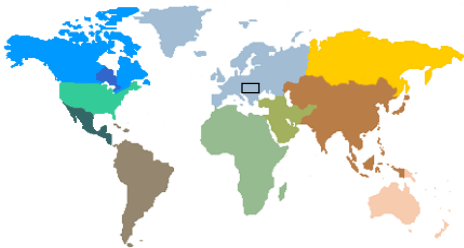
2008.01.31

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

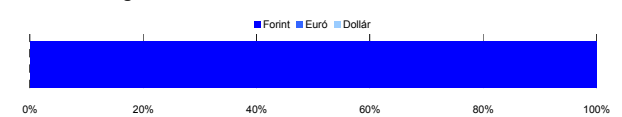
*A kockázat és a hozam hétfokozatú skálán kerül értékelésre, ahol 1 a legalacsonyabb kockázat és hozam, 7 a legmagasabb.

Eszközalap kezelője:	UNIQA Vagyonkezelő 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	30.13%
FUTURA Kötvény alap	-	Magyarország	59.82%
Készpénz			10.05%

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

0.93%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	0.49%
3 havi hozam	-0.12%
éves hozam	6.05%
hozam indulás óta	54.29%
havi átlag hozam	0.67%
éves átlag hozam	7.92%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2004.	-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%
2005.	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%
2006.	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%
2007.	-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%
2008.	0.5%												0.5%

*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 Vagyonkezelő nem vállal garanciát. A befektető akár a befektetett tőke összegét is elveszítheti. Külföldre befektető esetében annak értéke a valutárfolyamok elmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindent elkövet annak biztosítására, hogy a leírt alapok és jeltek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető eszközvásárlásról vagy eladásról szóló ajánlatnak.

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.

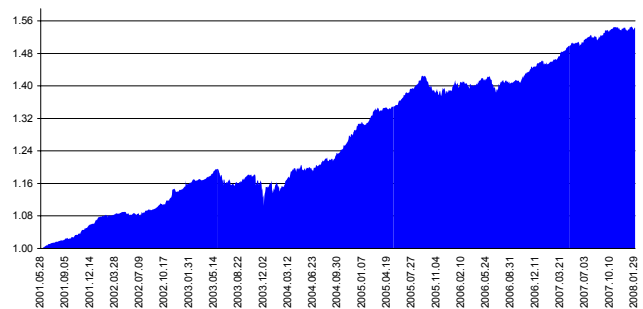
Általános kockázatok

Kamatkockázat.

Kinek ajánljuk?

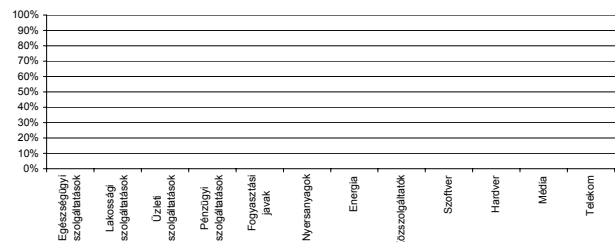
Kockázatkérülő befektetőknek. Ez az eszközalap a legbiztonságosabb a kínáltak közül, teljesítménye a legkevésbé ingadozó, ugyanakkor a várható hozam is legalacsonyabb.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

*****Közölt adatok. Forrás: Morningstar.



Vagyonkezelői kommentár

2008 januárjában a rövid és középlejáratú államkötvények referenciahozamai enyhén erősödtek, ezáltal a rövidebb lejáratú kötvények árfolyamai emelkedtek. A hosszú hozamok, is erősödtek néhány bázisponttal az állampapírpiacra. A hozamemelkedés háttérében részben a nem szűnő nemzetközi likviditási problémák állnak, részben pedig az, hogy a hazai nyugdíjpiacok az új szabályozásnak megfelelően (választható portfóliós rendszer) megkezdték befektetéseik átcsoportosítását. Az előzetes elemzői várakozásoknak megfelelően szinten tartotta az irányadó jegybanki alapkamatot a Magyar Nemzeti Bank Monetáris Tanácsa. Az alapkamat mértéke továbbra is 7,5 százalék. Az inflációs adat megjelenésére a forint árfolyamának gyengülésével és a hozamszintek emelkedésével reagált a piac. Az infláció 2007 utolsó hónapjaiban gyorsult, főleg az emelkedő világgazdasági energia-, nyersanyag- és élelmiszerárak következtében, amit a rossz hazai agrártermés csak fokozott.

A forint az euróval szemben jelentősen gyengült, ami az eszközalap euró elszámolású befektetéseinek értékére pozitív hatással volt. A dollár minimálisan erősödött forinttal szemben, ami a dollárelszámolású befektetések értékét valamelyest növelte.