

Menedzselt eszközalap

Befektetési stratégiát kínáló eszközalapok



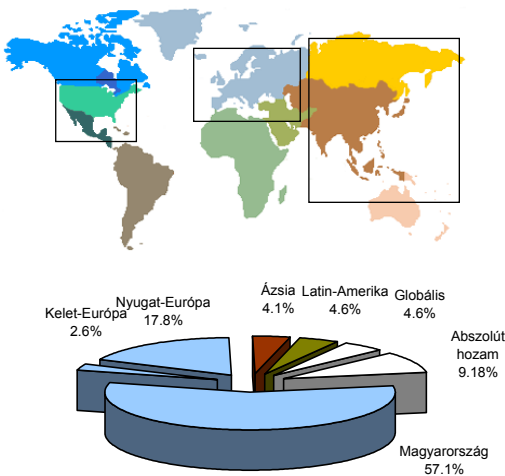
2008.01.31

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

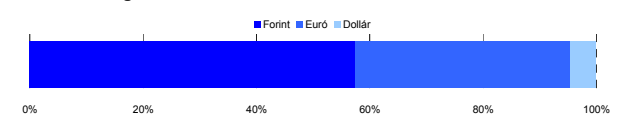
*A kockázat és a hozam hétfokozatú skálán kerül értékelésre, ahol 1 a legalacsonyabb kockázat és hozam, 7 a legmagasabb.

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

Földrajzi megoszlás



Devizakitérttség***



Befektetések megoszlása****

| | Morningstar minősítés | Befektetési régió/szektor | Százalékos megoszlás |
|-------------------------------|-----------------------|---------------------------|----------------------|
| Kötvénybefektetések | | | |
| FUTURA Pénzpiaci alap | - | Magyarország | 16.34% |
| FUTURA Kötvény alap | - | Magyarország | 38.55% |
| Részvénybefektetések | | | |
| FUTURA BUX Indexkövető alap | - | Magyarország | 1.80% |
| Raiffeisen Osteuropa Aktien | *** | Kelet-Európa | 2.60% |
| R88 A (VT) | - | Nyugat-Európa | 17.70% |
| Templeton Asia Growth | - | Ázsia | 4.05% |
| Credit Suisse Latin America | *** | Latin-Amerika | 4.57% |
| UNIQA World Selection | - | Globális | 4.55% |
| UNIQA Financial Opportunities | **** | Abszolút hozam | 9.18% |
| Készpénz | | | 0.66% |

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

1.00%

Teljesítménystatisztika

| | |
|-------------------|--------|
| 1 havi hozam | -4.16% |
| 3 havi hozam | -8.52% |
| éves hozam | -2.50% |
| hozam indulás óta | 32.42% |
| havi átlag hozam | 0.47% |
| éves átlag hozam | 5.59% |

| | 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% | | | | | | | | | | | | -4.2% |

*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 mindent elkövet annak biztosítására, hogy a leírt alapok és jeltek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető eszközalapvételre vagy eladásra 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.

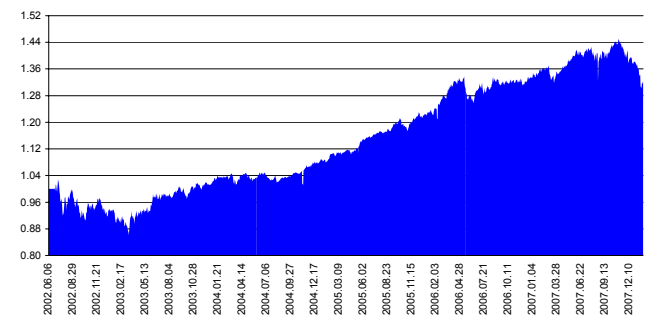
Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat, kamatkockázat.

Kinek ajánljuk?

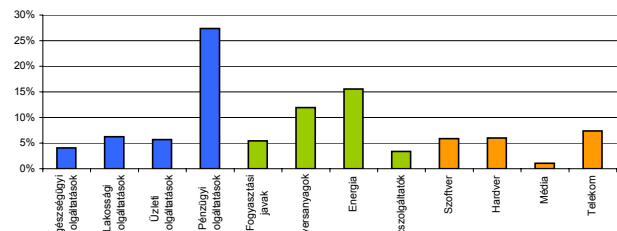
Azoknak javasolt, akik szeretnék a kötvénybefektetéseknél magasabb hozamot elérni, és hajlandók mérsékelt kockázatot vállalni.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása****

****Közeltítő adatok. Forrás: Morningstar.



Vagyonkezelői kommentár

2008 januárjában a rövid és középlejártú államkötvények referenciahozamai enyhén erősödtek, ezáltal a rövidebb lejártú kötvények árfolyamai emelkedtek. A hosszú hozamok, is erősödtek néhány bázisponttal az állampapírpiacra. A hozamemelkedés hátterében részben a nem szűnő nemzetközi likviditási problémák állnak, részben pedig az, hogy a hazai nyugdíjpiac az új szabályozásnak megfelelően (választható portfóliós rendszer) megkezdte befektetéseik átszortosítását. Az előzetes elemzői várakozásoknak megfelelően szinten tartotta az irányadó jegybanksi alapokat 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. Jelentősen gyengültek a januári hónapban a részvényindexek. A recessziós félelmek miatt kétnapos ülésen a FED végül 50 bázispontos kamatsökkentés mellett döntött - a várakozásoknak megfelelően. Nyolc nappal azelőtt pedig már egy 75 bázispontos kamatvágással ajándékozta meg a piaci szereplőket Bernanke. A másodlagos jelzálogpiaci válság hatásai még nem tűnnek el egy ideig, így 2008-ban is komoly gondot jelenthetnek, de csak korlátozott hatást fejtenek ki a fejlődő régiókra.

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.