

Menedzselt eszközalap

Befektetési stratégiát kínáló eszközalapok



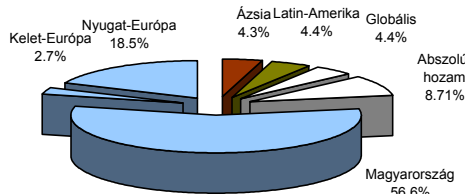
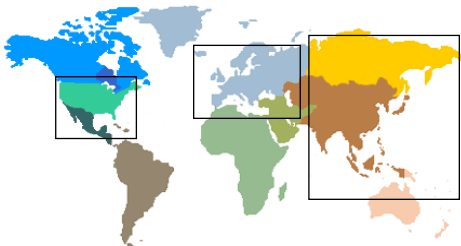
2008.04.30

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

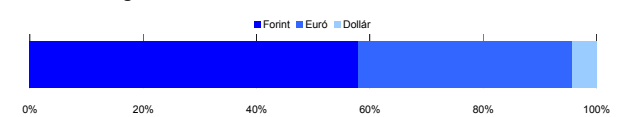
*A kockázat és a hozam hétfokozatú skálán kerül értékelésre, ahol 1 a legalacsonyabb kockázat és hozam, 7 a legmagasabb.

Eszközalap kezelője:	UNIQA Biztosító Zrt.
Címe:	1134 Budapest, Róbert Károly krt. 76-78.
Internet:	www.uniqavk.hu
E-mail:	vagyonkezele@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	11.14%
FUTURA Kötvény alap	-	Magyarország	41.84%
Részvénybefektetések			
FUTURA BUX Indexkövető alap	-	Magyarország	1.84%
Raiffeisen Osteuropa Aktien	**	Kelet-Európa	2.59%
R88 A (VT)	-	Nyugat-Európa	17.93%
Templeton Asia Growth	-	Ázsia	4.21%
Credit Suisse Latin America	****	Latin-Amerika	4.25%
UNIQA World Selection	-	Globális	4.29%
UNIQA Financial Opportunities	****	Abszolút hozam	8.71%
Készpénz			3.20%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	2.25%
3 havi hozam	-1.20%
éves hozam	-5.16%
hozam indulás óta	29.87%
havi átlag hozam	0.42%
éves átlag hozam	4.93%

	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%									-5.6%

*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 befektetői alap esetében annak értéke a valutaárfolyamok elmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindenképpen biztosítja, hogy a leírta alapok és teljesek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírlevél 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.

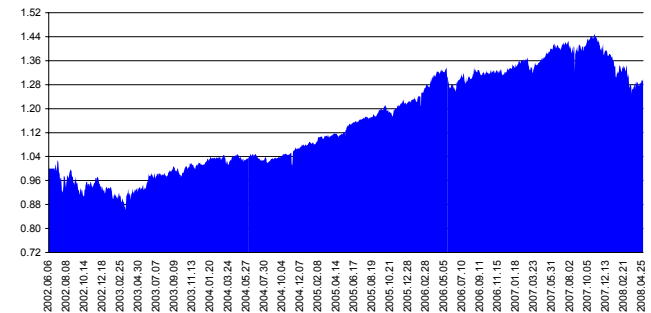
Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat, kamatkockázat.

Kinek ajánljuk?

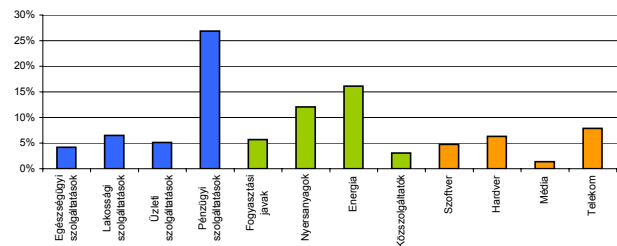
Azoknak javasolt, akik szeretnék a kötvénybefektetésekkel magasabb hozamot elérni, és hajlandók mérsékelt kockázatot vállalni.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

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



Vagyonkezelői kommentár

2008 április elején a Monetáris Tanács 50 bázisponttal 8%-ra emelte az irányadó kamatszintet. A kormányválság és a vártnál nagyobb mértékű jegybanki kamatemelés miatt jelentősen emelkedtek az állampapírok-hozamok, ezt követően azonban csökkenés indult meg. A hónap közepén a forint erősödésével párhuzamosan folytatódott a hozamok erőteljes csökkenése. A belpolitikai kockázat amilyen gyorsan megjelent a piaci árazásban olyan gyorsan el is múlt. A globális kockázatvállalási kedv nagyon sokat javult. Áprilisi hónapban visszatért a kockázatvállalási kedv a nemzetközi tőkepiacokra, a várakozásoktól elmaradó gyorsjelentésekben is megtalálta a pozitív üzenetet a piac, így emelkedtek az árfolyamok, illetve ebből következően a piacok is. Hivatatosan is elkezdődött az első negyedéves eredményeszezon az Egyesült Államokban. Azonban már az első eredmények is várakozások alatti számokat produkáltak. A hónap elején az amerikai pénzügyminiszter nyilatkozata optimizmusra adott okot. Arra tett javaslatot, hogy alakítsák át a Fed-et úgy, hogy teljes pénzügyi szféra stabilitásáért felelős szervvé válhasson. A hírre a tőzsdék szárnyalni kezdtek a pénzügyi szektor papírjainak vezetésével. A forint az euróval szemben erősödött. A dollár minimálisan gyengült a forinttal szemben, ami a dollár elszámolású befektetések értékét valamelyest csökkentette. Az eszközalap teljesítményét csökkentette, hogy a forint erősödött a több devizával szemben, vagyis egy egységnyi dollár- vagy euróbefektetés kevesebbet ér, mint egy hónappal korábban.