

Progresszív eszközalap

Befektetési stratégiát kínáló eszközalapok



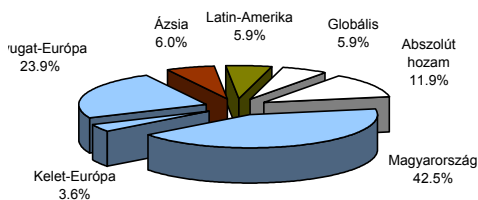
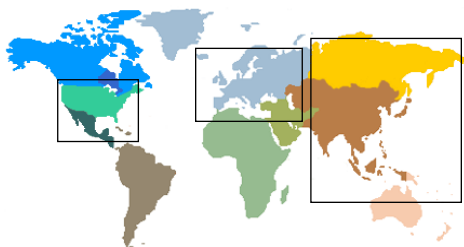
2007.12.31

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

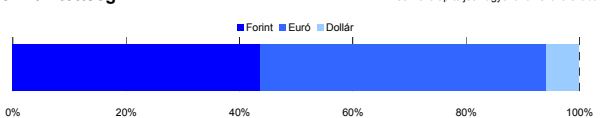
*A kockázat és a hozam hétfokozatú skálán kerül értékelésre, ahol 1 a legalacsonyabb kockázat és hozam, 7 a legmagasabb.

Eszközalap kezelője:	UNIQA Vagyonkezelő Zrt.
Címe:	1134 Budapest, Róbert Károly krt. 76-78.
Internet:	www.uniqavk.hu
E-mail:	vagyonkezo@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	11.88%
FUTURA Kötvény alap	-	Magyarország	27.45%
Részvénybefektetések			
FUTURA BUX Indexkövető alap	-	Magyarország	2.33%
Raiffeisen Osteuropa Aktien	***	Kelet-Európa	3.55%
R88 A (VT)	-	Nyugat-Európa	23.40%
Templeton Asia Growth	-	Ázsia	5.92%
Credit Suisse Latin America	***	Latin-Amerika	5.80%
UNIQA World Selection	-	Globális	5.83%
UNIQA Financial Opportunities	****	Abszolút hozam	11.85%
Készpénz			1.99%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-0.14%
3 havi hozam	-1.16%
éves hozam	5.14%
hozam indulás óta	40.72%
havi átlag hozam	0.60%
éves átlag hozam	7.14%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz.*
2003.	-2.1%	-3.1%	3.2%	5.5%	2.4%	5.8%	0.5%	0.9%	-2.9%	5.2%	2.0%	0.8%	19.2%
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%

*Az összesített adat nem azonos az éves hozammal, csupán tájékoztató jellegű!

A múltbéli teljesítményemnek szükségszerűen jelzik a jövőbeni teljesítményalakulását. A befektetési jegyek értéke és hozama mind lefelé, mind felfelé változhat, amelyért a Vagyonkezelőnem vállal garanciát. A befektető akár a befektetett tőke összegét is elveszítheti. Külföldi befektető alap esetében annak értéke a valutaárfolyamokelmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelőminden elkövetettbiztosításra, hogy a leírtak alaposak és teljesek, és a véleményekmegalapozottak legyenek. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető eszközalapvételre vagy eladásra vonatkozó ajánlatnak.

Ajánlott minimális befektetési időtáv

A részvénytulajdonosi 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.

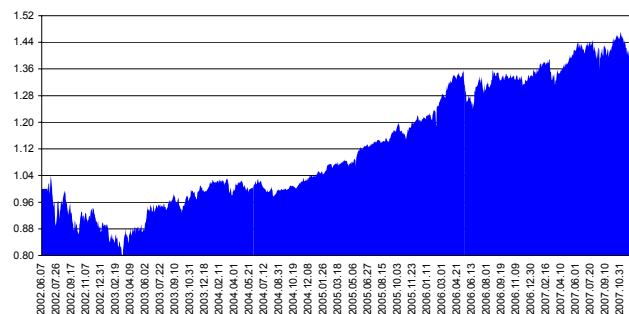
Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat, kamatkockázat.

Kinek ajánljuk?

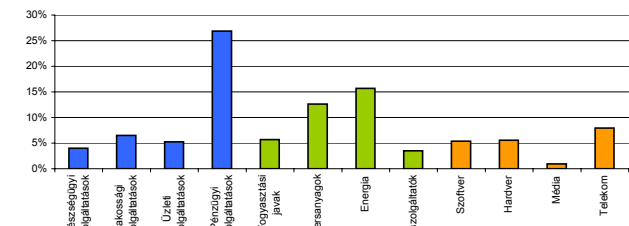
Azoknak javasolt, akik szeretnék a kötvényhozamokat hosszabb távon jelentősen meghaladó teljesítményt elérni, és hajlandók magas kockázatot vállalni. A befektetőnek befektetésük értékének akár jelentős ingadozásával is számolniuk kell.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

*****Közöltő adatok. Forrás: Morningstar.



Vagyonkezelői kommentár

Az államkötvények referenciahozamai a novemberi erős emelkedés után decemberben is jelentősen tovább gyengültek. A decemberben publikált inflációs adatok szerint a vártan megfelelően emelkedett az infláció novemberben. Az infláció emelkedése mögött mindenekelőtt kínai oldali sokkok állnak, vagyis az élelmiszer- és energiaárak globális emelkedése. A Nemzeti Bank decemberben sem változtatott az alapokamat szintjén – a piac egyre pesszimistábbban áll a következő kamatvágás időpontjához, a hozamszintek alapján az első félévben nem valószínű tovább monetáris lazítás, azonban az elemzők már a második negyedévre alacsonyabb alapkamatra számítanak. A részvénypiacok teljesítménye decemberben vegyesen alakult. A fejlett piacok indexei alig változtak november végi záróértékeikhez képest. A fejlődő piacokon viszont inkább az emelkedés volt jellemző. Az Egyesült Államok gazdasága egyértelműen tovább lassulhat a következő időszakban, míg Európában a foglalkoztatás folytatódó bővülésén keresztül a gazdasági növekedés továbbra is erős maradhat a csökkenő exportkereslet ellenőre. A fejlődő részvénypiacok előreláthatólag továbbra is felüteljesíthetik a fejlett piacokat, mivel a fejlődő gazdaságok növekedési potenciálja még mindig jelentős. A forint az euróval szemben enyhén gyengült, ami az eszközalap euró elszámolású befektetéseinek értékére pozitív hatással volt. A dollár viszont tovább gyengült a legtöbb devizával szemben, ami a dollárelszámolású befektetések értékét csökkentette.