

Progresszív eszközalap

Befektetési stratégiát kínáló eszközalapok



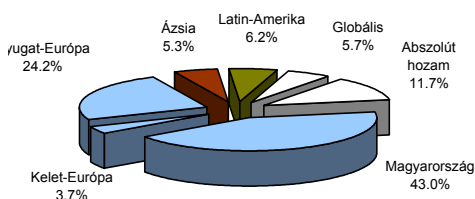
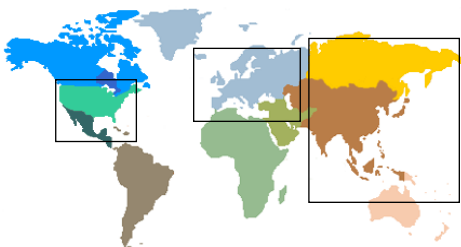
2008.05.31

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

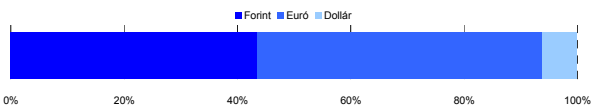
*A kockázat és a hozam hétfokozatú skálán kerül értékelésre, ahol 1 a legalacsonyabb kockázat és hozam, 7 a legmagasabb.

Eszközalap kezelője:	UNIQA 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



Devizakitérttség***



Befektetések megoszlása****

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
Kötvénybefektetések			
FUTURA Pénzpiaci alap	-	Magyarország	8.41%
FUTURA Kötvény alap	-	Magyarország	31.56%
Részvénybefektetések			
FUTURA BUX Indexkövető alap	-	Magyarország	2.57%
Raiffeisen Osteuropa Aktien	**	Kelet-Európa	3.69%
R88 A (VT)	-	Nyugat-Európa	23.98%
Templeton Asia Growth	-	Ázsia	5.27%
Credit Suisse Latin America	****	Latin-Amerika	6.15%
UNIQA World Selection	-	Globális	5.66%
UNIQA Financial Opportunities	****	Abszolút hozam	11.69%
Készpénz			1.02%

Teljesítmény statisztika

1 havi hozam	-2.24%
3 havi hozam	-6.39%
éves hozam	-10.06%
hozam indulás óta	27.48%
havi átlag hozam	0.38%
éves átlag hozam	4.48%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
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%
2008.	-5.6%	3.0%	-5.8%	1.6%	-2.2%								-9.0%

*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 teljesek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírlevél nem befektetési ajánlás és nem is tekinthető az eszközalap vételére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.

Ajánlott minimális befektetési időtáv

A részvénytulajdoslás 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.

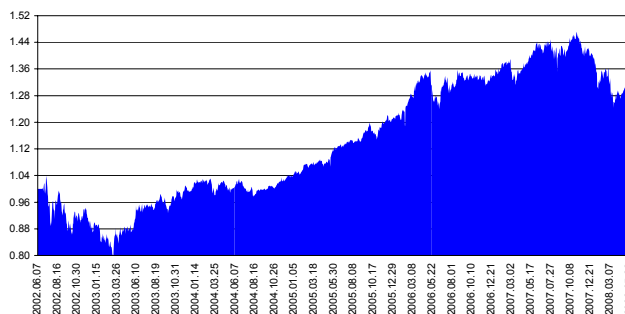
Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat, kamatkockázat.

Kinek ajánljuk?

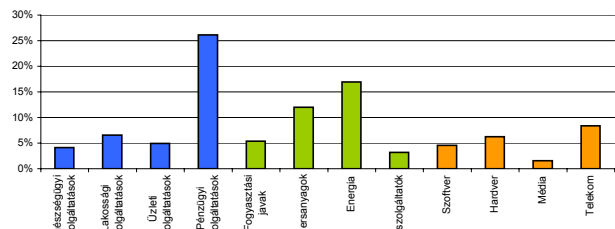
Azoknak javasolt, akik szeretnék a kötvényhozamokat hosszabb távon jelentősen meghaladó teljesítményt elérni, és hajlandók magas kockázatot vállalni. A befektetőnek befektetésük értékének akár jelentős ingadozásával is számolnia kell.

Árfolyam alakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

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



Vagyonkezelői kommentár

Májusban alig változtak a kötvényektől elvárt hozamok a magyar piacon, némiképp felértékelődtek a hosszú lejáratú állampapírok. A rövid-2-3éves lejáratúkon csekély mértékben emelkedtek a hozamok, ezek a papírok vesztek az értékükből. A Monetáris Tanács a 2008. május 26-i ülésén a gazdasági és pénzügyi folyamatokat áttekintve 2008. május 27-i hatállyal 8,25%-ról 25 bázisponttal 8,5%-ra emelte a jegybanki alapkamatlábát. A Monetáris Tanács megítélése szerint az eddig megtett monetáris szigorítás elősegíti az infláció további csökkenését. Májusban eléggé vegyesen teljesített a nemzetközi részvénypiacok. Az amerikai piac stagnált, Európa pedig felmáson 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. Az Európai Központi Bank továbbra sem csökkentett az alapkamatot, még mindig 4% az irányadó kamatszint az eurozónában. Az EKB kamatdöntését követő, kamatemelést előrevetítő Trichet-közlemény 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 elszámolási befektetések értékét csökkentette. A dollár gyengülését támogatta az olaj árának már-már hihetetlennek tűnő 135 dolláros szint fölé emelkedése is.

*** Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.

0.99%