

Növekedés eszközalap

Befektetési stratégiát kínáló eszközalapok



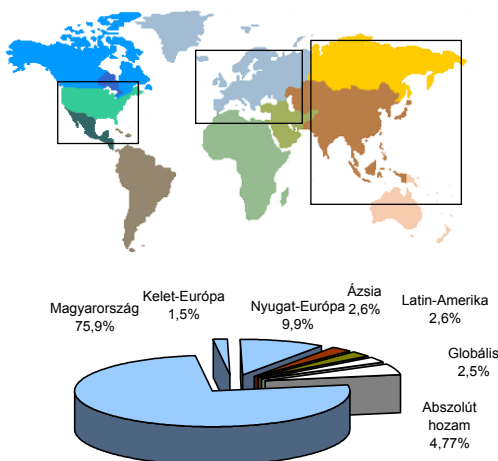
2007.09.30

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

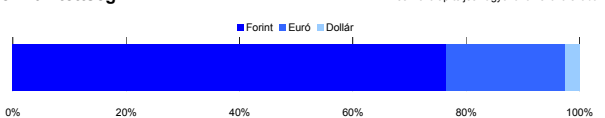
*A kockázat és a hozam hétfokozatú skálán kerül értékelésre, ahol 1 a legalacsonyabb kockázat és hozam, 7 a legmagasabb.

Eszközalap kezelője:	UNIQA Vagyonkezelő Zrt.
Címe:	1134 Budapest, Róbert Károly krt. 76-78.
Internet:	www.uniqavk.hu
E-mail:	vagyonkezelo@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	21,78%
FUTURA Kötvény alap	-	Magyarország	50,96%
Részvénybefektetések			
FUTURA BUX Indexkövető alap	-	Magyarország	0,99%
Raiffeisen Osteuropa Aktien	***	Kelet-Európa	1,50%
R88 A (VT)	-	Nyugat-Európa	9,66%
Templeton Asia Growth	-	Ázsia	2,55%
Credit Suisse Latin America	***	Latin-Amerika	2,55%
UNIQA World Selection	-	Globális	2,40%
UNIQA Financial Opportunities	*****	Abszolút hozam	4,77%
Készpénz			2,84%

Teljesítmény statisztika

1 havi hozam	1,20%
3 havi hozam	0,87%
éves hozam	8,85%
hozam indulás óta	56,46%
havi átlag hozam	0,73%
éves átlag hozam	8,69%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz.*
2003.	0,0%	-0,6%	1,6%	2,7%	1,5%	-0,3%	0,7%	1,4%	0,0%	2,0%	-1,9%	2,6%	10,0%
2004.	1,2%	0,1%	2,6%	0,7%	-0,4%	0,9%	0,7%	0,7%	1,3%	1,4%	2,7%	1,9%	14,6%
2005.	0,8%	3,2%	-1,0%	-0,1%	1,8%	1,7%	1,8%	1,5%	1,7%	-3,6%	2,7%	0,3%	11,2%
2006.	2,2%	2,5%	0,2%	2,0%	-2,2%	-0,9%	1,9%	0,3%	-0,4%	1,1%	0,0%	1,5%	8,4%
2007.	0,6%	1,4%	0,3%	1,7%	0,9%	0,7%	0,6%	-1,2%	1,5%				6,6%

*Az összesített adat nem azonos az éves hozammal, csupán tájékoztató jellegű!
 A múltbéli teljesítmények nem szükségszerűen jelzik a jövőbeni teljesítmény 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 leírtak alaposak és teljesek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírelvétel nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap vételére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.

Ajánlott minimális befektetési időtáv

A kötvényteljesítés miatt már 3-5 éves befektetési időhorizonttól ajánlható.

Befektetési stratégia

Az eszközalap befektetési alapokba fektethet. Célzott összetétele szerint 70%-ban a lehető legnagyobb biztonságot jelentő magyar állampapírba fektető befektetési alapokat, 30%-ban pedig fejlett és fejlődő piaci részvény befektetési alapokat tartalmaz. Készpénz, bankbetét maximum 20%-ban megengedett.

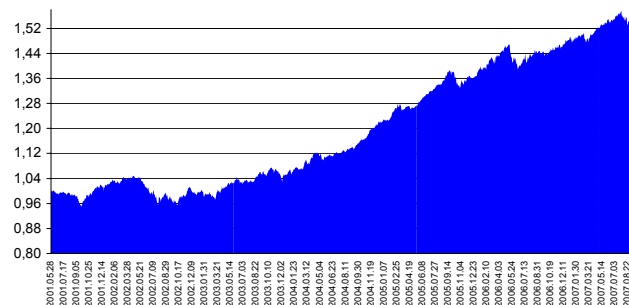
Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat, kamatkockázat.

Kinek ajánljuk?

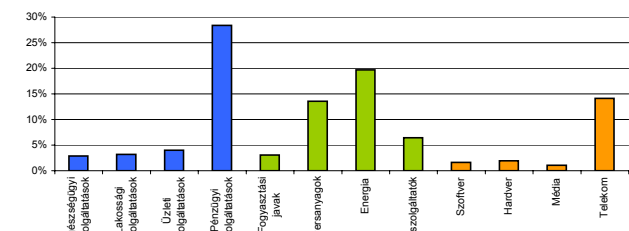
Azoknak javasolt, akik szeretnék a kötvénybefektetéseknek valamivel magasabb hozamot elérni, ugyanakkor nem kívánnak magas kockázatot vállalni.

Árfolyam alakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

*****Közzeltett adatok. Forrás: Morningstar.



Vagyonkezelői kommentár

Az államkötvények referenciahozamai szeptemberben minden lejáraton jelentősen csökkentek. Az Egyesült Államok alapkamatának jelentős csökkentését követően beföldön is megindultak a kamatvágsági spekulációk, mivel a magyar jegybank legutóbbi kommentárjában a bizonytalan nemzetközi helyzetet hozta fel érvként a kamatvágás ellen. Végül a monetáris tanács 0,25 százalékponttal csökkentette az irányadó kamatot. A hozamok csökkenése, a kötvényárfolyamok emelkedésén keresztül pozitívan hatott a kötvénybefektetések értékére. A fejlett részvénypiacok szeptemberben az augusztusi megingást követően folytatták az emelkedést. Az Egyesült Államok központi bankjának szerepét betöltő Federal Reserve jelentősen csökkentette az irányadó kamatot, ami jelentős támogatást adott a részvénypiacok emelkedésének. A tőzsdék emelkedése a gyengébb makrogazdasági mutatók (infláció enyhén az EKB hosszú távú célja felett alakult, a lakáspiac továbbra is gyengélkedik az USA-ban) ellenére történt, Európában a gazdasági szereplők várakozásait mérő ZEW index ismét az előzetesen várttól nagyobb mértékben csökkent, valamint más gazdasági és üzleti indikátorok is egy lassúbb európai növekedés képét vetítik előre. A kelet-európai piacok közül az Oroszországon kívüli térség mérsékeltebben ugyan, de emelkedett, az orosz tőzsdeindexek viszont újból a magasba szöktek. Szeptemberben a kőolaj ára újabb csúcsokat döntött meg, és nem elhanyagolhatóan, 10 százalék feletti mértékben drágult. A kőolaj árának emelkedése természetesen jelentősen támogatta a nagy tartalékokkal rendelkező fejlődő piacokat. Az eszközalap teljesítményét rontotta, hogy a erősödött a főbb devizákkal szemben, vagyis egy egységnyi dollár- vagy euróbefektetés kevesebbet ér, mint egy hónappal korábban.