

Növekedés eszközalap

Befektetési stratégiát kínáló eszközalapok



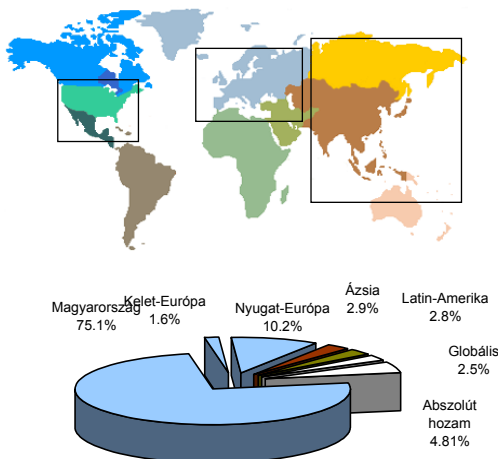
2007.10.31

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

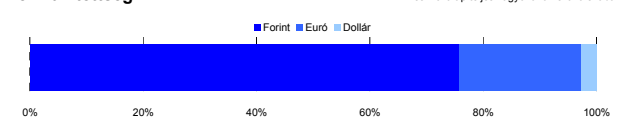
*A kockázat és a hozam hétfokozatú skálán kerül értékelésre, ahol 1 a legalacsonyabb kockázat és hozam, 7 a legmagasabb.

| | |
|-----------------------------------|--|
| Eszközalap kezelője: | UNIQA Vagyonkezelő Zrt. |
| Címe: | 1134 Budapest, Róbert Károly krt. 76-78. |
| Internet: | www.uniqavk.hu |
| E-mail: | 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 | 21.50% |
| FUTURA Kötvény alap | - | Magyarország | 50.30% |
| Részvénybefektetések | | | |
| FUTURA BUX Indexkövető alap | - | Magyarország | 0.95% |
| Raiffeisen Osteuropa Aktien | *** | Kelet-Európa | 1.57% |
| R88 A (VT) | - | Nyugat-Európa | 9.85% |
| Templeton Asia Growth | - | Ázsia | 2.81% |
| Credit Suisse Latin America | *** | Latin-Amerika | 2.72% |
| UNIQA World Selection | - | Globális | 2.41% |
| UNIQA Financial Opportunities | ***** | Abszolút hozam | 4.81% |
| Készpénz | | | 3.08% |

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

0.99%

Teljesítménystatisztika

| | |
|-------------------|--------|
| 1 havi hozam | 1.56% |
| 3 havi hozam | 2.16% |
| éves hozam | 9.15% |
| hozam indulás óta | 58.90% |
| havi átlag hozam | 0.75% |
| éves átlag hozam | 8.93% |

| | 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% | 1.4% | | | 8.1% |

*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. Külföldre befektető alap esetében annak értéke a valutaárfolyamokmelőzömlés miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindent elkövet annak biztosítására, hogy a leírt alapok és teljesítmények, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalapvételre vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.

Ajánlott minimális befektetési időtáv

A kötvénytúlsúly 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.

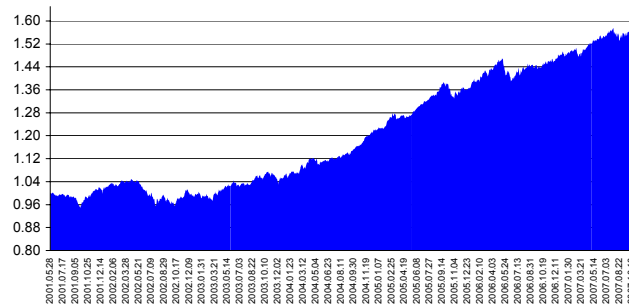
Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat, kamatkockázat.

Kinek ajánljuk?

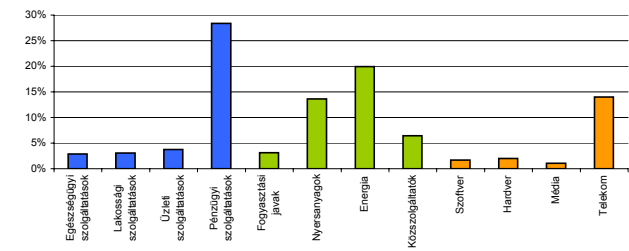
Azoknak javasolt, akik szeretnék a kötvénybefektetéseknek valamivel magasabb hozamot elérni, ugyanakkor nem kívánnak magas kockázatot vállalni.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

*****Közelítő adatok. Forrás: Morningstar.



Vagyonkezelői kommentár

Az államkötvények referenciahozamai októberben a legtöbb lejáraton csökkentek, de mindenképp a 3 év alatti szegmensen volt jellemző a hozamok csökkenése. Az Egyesült Államok alapkamatának októberi újabb csökkentése fokozta a belföldi kamatvágási várakozásokat, azonban októberben elmaradt a magyar jegybanksi alapkamat csökkentése. A rövid hozamok a közeljövőben várhatóan folytatódó kamatcsökkentés miatt csökkentek tovább. Hosszabb távon azonban még sok a megválaszolatlan kérdés, többek között, hogy tartható lesz-e az inflációs pálya, valamint hogy az államháztartás hiányának csökkentése mennyire bizonyul tartósnak – így a hosszabb lejáratokon alig csökkentek a hozamok.

A fejlett részvénypiacok októberben enyhén emelkedtek. A vártnál kedvezőbb alakuló tengerentúli jelentési szezon, illetve a Fed-kamatcsökkentéssel kapcsolatos várakozások visszatérték a befektetőket a részvénypiacokra. Ugyan a pénzügyi szektor hatalmas veszteségelírásokról számol be, a piac októberben ezeket a híreket viszonylag jól tűrte. A makrogazdasági adatok továbbra is vegyesen alakulnak mind Európában, mind az Egyesült Államokban. A kelet-európai piacoknak a magas olajár erős támaszt adott, míg a kínai befektetéseknek a különböző szabályozási és növekedési (harmadik negyedéves GDP növekedés 11.5%) hírek kedveztek.

Az eszközalap teljesítményét rontotta a devizaárfolyamok változása, mindenképp a dollár gyengülése volt jelentős, az euróval szemben a forint árfolyama alig változott.