

Növekedési eszközalap

Befektetési stratégiát kínáló eszközalapok



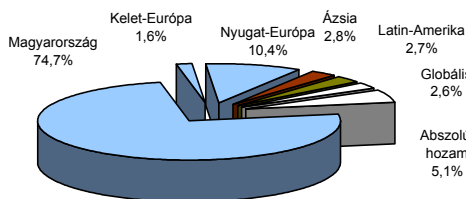
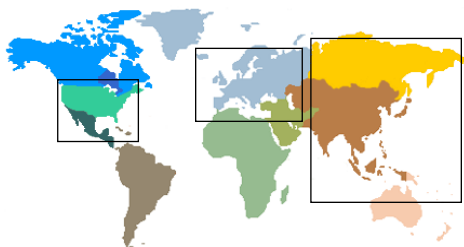
2007.09.30

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

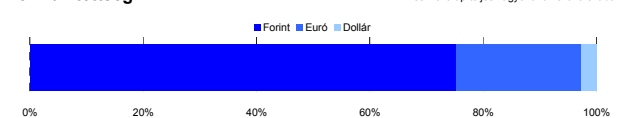
*A kockázat és a hozam hétfokozatú skálán kerül értékelésre, ahol 1 a legalacsonyabb kockázat és hozam, 7 a legmagasabb.

| | |
|-----------------------------------|--|
| Eszközalap kezelője: | UNIQA Vagyonkezelő Zrt. |
| Címe: | 1134 Budapest, Róbert Károly krt. 76-78. |
| Internet: | www.uniqavk.hu |
| E-mail: | vagyonkezo@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 | 21,02% |
| FUTURA Kötvény alap | - | Magyarország | 51,16% |
| Részvénybefektetések | | | |
| FUTURA BUX Indexkövető alap | - | Magyarország | 1,04% |
| Raiffeisen Osteuropa Aktien | *** | Kelet-Európa | 1,59% |
| R88 A (VT) | - | Nyugat-Európa | 10,22% |
| Templeton Asia Growth | - | Ázsia | 2,70% |
| Credit Suisse Latin America | *** | Latin-Amerika | 2,65% |
| UNIQA World Selection | - | Globális | 2,54% |
| UNIQA Financial Opportunities | ***** | Abszolút hozam | 5,05% |
| Kézpénz | | | 2,03% |

Teljesítménystatisztika

| | |
|-------------------|--------|
| 1 havi hozam | 1,30% |
| 3 havi hozam | 0,89% |
| éves hozam | 8,98% |
| hozam indulás óta | 56,02% |
| havi átlag hozam | 0,87% |
| éves átlag hozam | 10,28% |

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

*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 Hírelvél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap vételére 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. Kézpénz, bankbetét maximum 20%-ban megengedett.

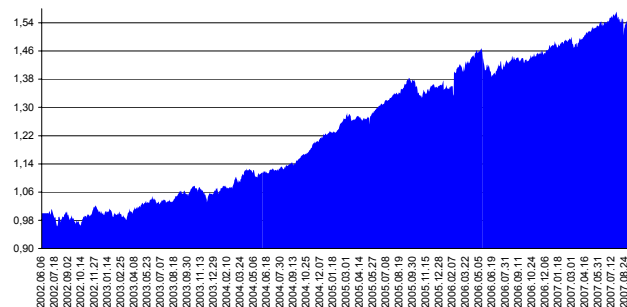
Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat, kamatkockázat.

Kinek ajánljuk?

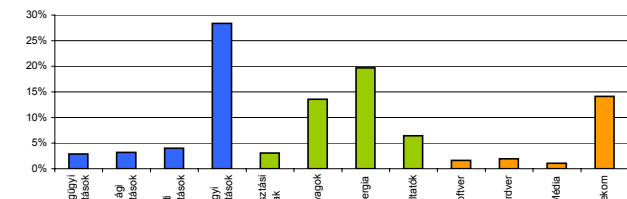
Azoknak javasolt, akik szeretnék a kötvénybefektetéseknél valamivel magasabb hozamot elérni, ugyanakkor nem kívánnak magas kockázatot vállalni.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

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



Vagyonkezelői kommentár

Az államkötvények referenciahozamai szeptemberben minden lejáraton jelentősen csökkentek. Az Egyesült Államok alapkamatának jelentős csökkentését követően beföldön is megindultak a kamatvágási 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 mérsékeltbben 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.