

Növekedés eszközalap

Befektetési stratégiát kínáló eszközalapok



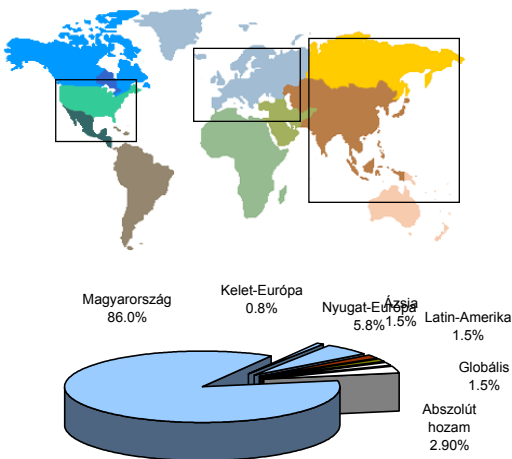
2008.07.31

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

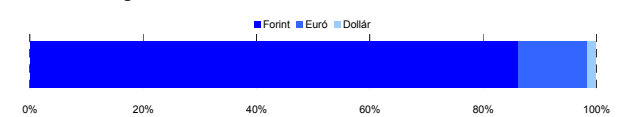
*A kockázat és a hozam hétfokozatú skálán kerül értékelésre, ahol 1 a legalacsonyabb kockázat és hozam, 7 a legmagasabb.

Eszközalap kezelője:	UNIQA 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	20.87%
FUTURA Kötvény alap	-	Magyarország	62.93%
Részvénybefektetések			
FUTURA BUX Indexkövető alap	-	Magyarország	0.59%
Raiffeisen Osteuropa Aktien	**	Kelet-Európa	0.82%
R88 A (VT)	-	Nyugat-Európa	5.66%
Templeton Asia Growth	-	Ázsia	1.44%
Credit Suisse Latin America	****	Latin-Amerika	1.50%
UNIQA World Selection	-	Globális	1.44%
UNIQA Financial Opportunities	****	Abszolút hozam	2.90%
Kézpénz			1.85%

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

1.02%

Teljesítmény statisztika

1 havi hozam	0.64%
3 havi hozam	-2.15%
éves hozam	-5.57%
hozam indulás óta	46.88%
havi átlag hozam	0.54%
éves átlag hozam	6.37%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz.*
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%	-2.0%	0.4%	6.4%
2008.	-2.1%	0.7%	-3.4%	1.2%	-0.4%	-2.4%	1.1%						-5.3%

*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 Vagyonkezelőnkem vállal garanciát. A befektető akár a befektetett tőke összegét is elveszítheti. Külföldre befektető alap esetében annak értéke a valutaárfolyamokelmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelőnkem elkövetettannak biztosítására, hogy a leirtak alaposak és teljesek, és a véleményem megalapozottak legyenek. A Hírelvél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalapvételre vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.

Ajánlott minimális befektetési időtáv

A kötvénytúlvisly 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.

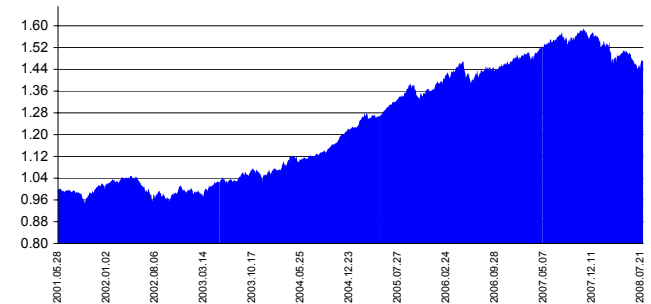
Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat, kamatkockázat.

Kinek ajánljuk?

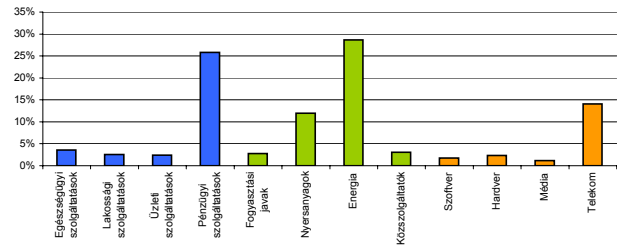
Azoknak javasolt, akik szeretnének a kötvénybefektetéseknek valamivel magasabb hozamot elérni, ugyanakkor nem kívánnak magas kockázatot vállalni.

Árfolyam alakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

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



Vagyonkezelői kommentár

A magyar állampapírpiacra, az éven túli lejáratok esetében folytatódott a hozamok mérséklődése. A Monetáris Tanács, várakozásoknak megfelelő kamatdöntését követően az alelnök a nyilatkozatában kijelentette, hogy a kamatok szinten tartása szükséges ahhoz, hogy a kitűzött inflációs célt elérjék. Abban az esetben, hogyha az inflációs folyamatokban negatív esemény nem következik be és a forint árfolyama is a jelenlegi szint közelében marad, akkor elmaradhatnak a további kamatemelések. A júliusi hónapban sem tartott hosszú ideig az optimizmus a részvénypiacokon. Az utolsó hetekben újra meredeken csökkentek a főbb részvényindexek, köszönhetően néhány kedvezőtlen makrogazdasági adatnak, valamint a bankok további veszteségelirásával kapcsolatos félelmeknek, és az emelkedő olajáraknak. Újra visszatért a medve a részvénypiacokra. Az USA-ban a pénzügyi szektor tudott érdemi pozitív meglepetést mutatni, megerősödni látszanak a legfőbb félelmek a gazdasággal kapcsolatban; emelkedő árbevétel és csökkenő eredményesség.

A forint a hónapban tovább erősödött az euróval szemben (történelmi csúcstól állított fel 227.61 Ft/€ árfolyamon), melynek következtében a külföldi részvénybefektetések értéke gyengült. A dollárral szemben viszont a hónap végére visszagyengült a forint a 150 Ft/\$ közelébe.