

Növekedés eszközalap

Befektetési stratégiát kínáló eszközalapok



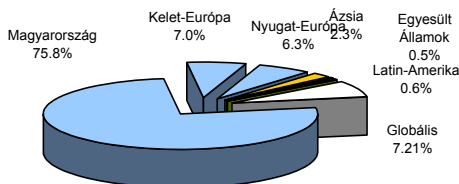
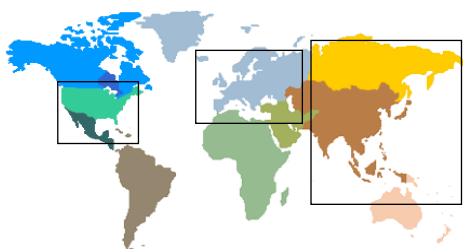
2007.08.31

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

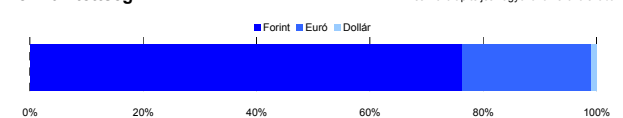
*A kockázat és a hozam hétfokozatú skálán kerül értékelésre, ahol 1 a legalacsonyabb kockázat és hozam, 7 a legmagasabb.

Eszközalap kezelője:	UNIQA Vagyonkezelő Zrt.
Címe:	1134 Budapest, Róbert Károly krt. 76-78.
Internet:	www.uniqavk.hu
E-mail:	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	20.50%
FUTURA Kötvény alap	-	Magyarország	47.37%
Részvénybefektetések			
FUTURA BUX Indexkövető alap	-	Magyarország	4.30%
Raiffeisen Osteuropa Aktien	***	Kelet-Európa	6.64%
R88 A (VT)	-	Nyugat-Európa	5.07%
Lyxor DJ Euro Stoxx 50	***	Nyugat-Európa	0.97%
UNIQA Asia Selection	-	Ázsia	1.16%
Templeton Asia Growth	-	Ázsia	1.64%
Credit Suisse Latin America	***	Latin-Amerika	0.53%
Standard & Poor's Depositary Receipts	***	Egyesült Államok	0.45%
UNIQA World Selection	-	Globális	2.41%
UNIQA Financial Opportunities	****	Globális	4.80%
Készpénz			4.16%
**** A mögöttes alapok által, valamint kezelésükért felszámított vagyonkezelői költség			0.97%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-0.92%
3 havi hozam	0.34%
éves hozam	7.01%
hozam indulás óta	54.11%
havi átlag hozam	0.71%
éves átlag hozam	8.43%

	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%					5.0%

*Az összesített adat nem azonos az éves hozammal, csupán tájékoztató jellegű!

A múltbéli teljesítménynek nem szükségeserjen a jövőbeni teljesítményalkalóságát. 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 valutárfolyamokmelőzödelés miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindent elkövet annak biztosítására, hogy a leirat alapok és teljesek, és a véleményekmegalapozottak legyenek. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalapvételre vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.

Ajánlott minimális befektetési időtáv

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

Befektetési stratégia

Az eszközalap befektetési alapokba fektethet. Céltott összehelyele 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.

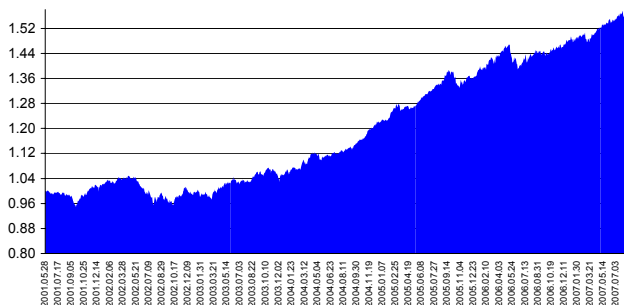
Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat, kamatkockázat.

Kinek ajánljuk?

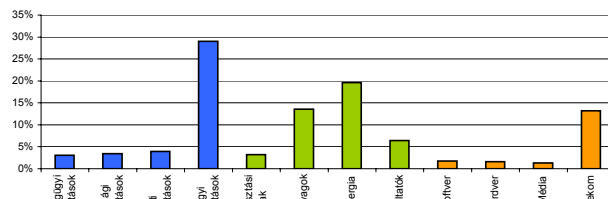
Azoknak javasolt, akik szeretnének a kötvénybefektetéseknel valamivel magasabb hozamot elérni, ugyanakkor nem kívánnak magas kockázatot vállalni.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

*****Közelltő adatok. Forrás: Morningstar.



Vagyonkezelői kommentár

Az államkötvények referenciahozamai augusztus hónapban minden lejáraton emelkedtek. A hónap végére az egy és az öt év közötti szegmens hozamai növekedtek a legnagyobb mértékben. A hozamok emelkedése mögött az augusztusban kibontakozó, az Egyesült Államokból kiinduló jelzáló-, illetve hitelpiaci válság áll, melynek hatására a befektetők a kevésbé kockázatos befektetések (fejlett piaci állampapírok) felé fordultak, és kivontak pénzüket egy részét a kockázatosabb fejlődő piacokról, így a magyar kötvénypiacról is. A hozamok növekedése, a kötvényárfolyamok csökkenésén keresztül negatív hat a kötvénybefektetések értékére.

A fejlett részvénypiacok augusztust megközelltőleg ugyanazon a szinten zárták, mint az előző hónapot. A hónap során sem sikerült jelentősen emelkedniük az indexeknek, az árfolyamok ingadozása számottevő maradt. Az olaj árfolyama jelentősen csökkent, ami az erősen nyersanyagközpontú fejlődő piacok, különösen orosz részvénypiaci számára volt negatív hatással. Az európai gazdaságok második negyedéves növekedése elmaradt a várttól, az infláció az előrejelzések szerint alakult, míg a gazdasági szereplők várakozásait mérő ZEW index ismét az előzetesen várttól nagyobb mértékben csökkent. A részvénypiacok esését augusztus közepén az amerikai jegybank, a Fed váratlan kamatsökkentése állította meg.

Az eszközalap teljesítményét javította, hogy a forint a tőke kivonás következtében gyengült a főbb devizákkal szemben, vagyis egy egységnyi dollár- vagy euróbefektetés többet ér, mint egy hónappal korábban.