

Növekedés eszközalap

Befektetési stratégiát kínáló eszközalapok



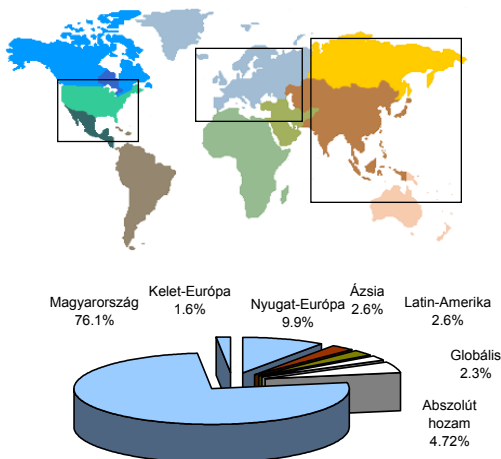
2007.11.30

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

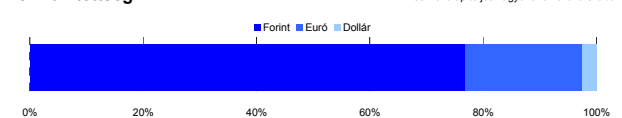
*A kockázat és a hozam hétfokozatú skálán kerül értékelésre, ahol 1 a legalacsonyabb kockázat és hozam, 7 a legmagasabb.

Eszközalap kezelője:	UNIQA Vagyonkezelő Zrt.
Címe:	1134 Budapest, Róbert Károly krt. 76-78.
Internet:	www.uniqavk.hu
E-mail:	vagyonkezelelo@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	22.05%
FUTURA Kötvény alap	-	Magyarország	50.85%
Részvénybefektetések			
FUTURA BUX Indexkövető alap	-	Magyarország	0.88%
Raiffeisen Osteuropa Aktien	***	Kelet-Európa	1.54%
R88 A (VT)	-	Nyugat-Európa	9.59%
Templeton Asia Growth	-	Ázsia	2.49%
Credit Suisse Latin America	***	Latin-Amerika	2.55%
UNIQA World Selection	-	Globális	2.27%
UNIQA Financial Opportunities	*****	Abszolút hozam	4.72%
Készpénz			3.06%

Teljesítmény statisztika

1 havi hozam	-1.74%
3 havi hozam	0.85%
éves hozam	7.03%
hozam indulás óta	55.76%
havi átlag hozam	0.70%
éves átlag hozam	8.35%

	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%	0.7%	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%		6.0%

*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 Vagyonkezelőnemen vállal garanciát. A befektető akár a befektetett tőke összegét is elveszítheti. Külföldi befektető alap esetében annak értéke a valutaárfolyamok elmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelőmindenképp elkövetettannak biztosítására, hogy a leírtak alaposak és teljesek, és a véleményem megalapozottak legyenek. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap vételére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.

Ajánlott minimális befektetési időtáv

A kötvénytűlsúly 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.

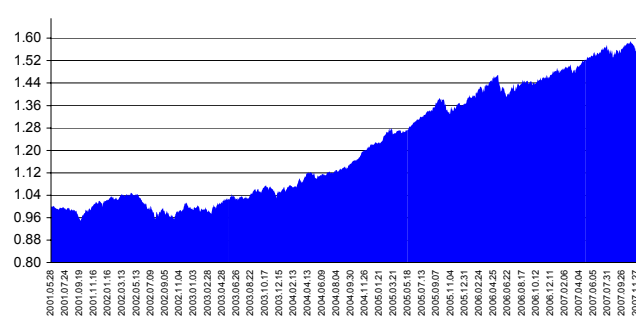
Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat, kamatkockázat.

Kinek ajánljuk?

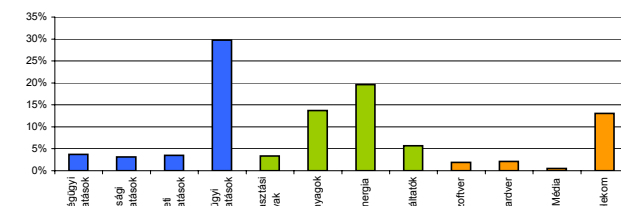
Azoknak javasolt, akik szeretnék a kötvénybefektetéseknek valamivel magasabb hozamot elérni, ugyanakkor nem kívánnak magas kockázatot vállalni.

Árfolyam alakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

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



Vagyonkezelői kommentár

Az államkötvények referenciahozamai novemberben a legtöbb lejáraton erősen emelkedtek, miután az eddig valószínűsített belföldi kamatvágások esélye ellillant. A novemberben megjelent októberi inflációs adatok is azt mutatták, hogy az inflációs nyomás nem csökken olyan mértékben, mint ahogy azt korábban várták. A Nemzeti Bank novemberi inflációs jelentése szerint 2009-ig a 3 százalékos cél még elérhető lehet, azonban az előrejelzéseit mind felfelé módosította. További kamatcsökkentésre így csak a következő év első felében lehet esély. A kötvényhozamok emelkedése a kötvényportfóliók értékét csökkentette, további hozamemelkedés azonban rövidtávon nem látszik indokoltnak.

A részvénypiacok számára a november csökkenést hozott. Az amerikai jelzálogpiaci válsággal kapcsolatos félelmek újból felerősödtek, ami a globális részvénypiacokon csökkentette az árfolyamokat. Az egyesült államokbeli alapokat csökkentése, illetve a csökkentéssel kapcsolatos további várakozások némi támaszt nyújtottak a piacoknak, de a hónap során az indexek többsége lejtmenetet mutatott. A fejlődő piacokon a korrekció még nagyobb volt, mint a fejlett európai és amerikai piacokon – legnagyobbat a kínai részvények estek, miután a befektetések szabályozásával kapcsolatos bizonytalanságok növekedtek.

A forint az euróval szemben gyengült, ami az eszközalap euró elszámolású befektetéseinek értékére pozitív hatással volt, a dollárral szemben viszont tovább erősödött, ami a dollárelszámolású befektetések értékét csökkentette.