

Növekedés eszközalap

Befektetési stratégiát kínáló eszközalapok



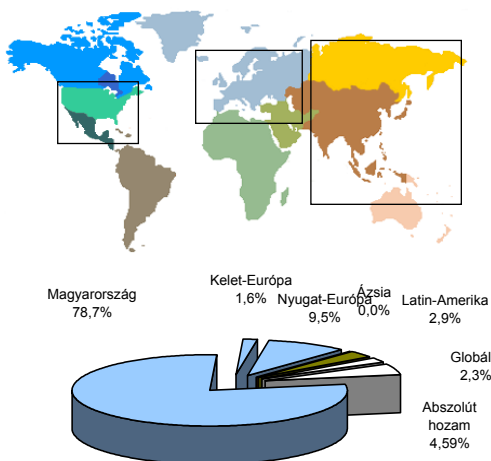
2008.02.29

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

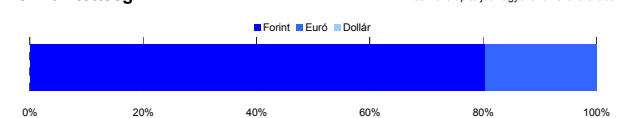
*A kockázat és a hozam hétfokozatú skálán kerül értékelésre, ahol 1 a legalacsonyabb kockázat és hozam, 7 a legmagasabb.

Eszközalap kezelője:	UNIQA Biztosító Zrt.
Címe:	1134 Budapest, Róbert Károly krt. 76-78.
Internet:	www.uniqavk.hu
E-mail:	vagyonekezo@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	21,99%
FUTURA Kötvény alap	-	Magyarország	49,53%
Részvénybefektetések			
FUTURA BUX Indexkövető alap	-	Magyarország	0,83%
Raiffeisen Osteuropa Aktien	***	Kelet-Európa	1,44%
R88 A (VT)	-	Nyugat-Európa	8,70%
Templeton Asia Growth	-	Ázsia	#####
Credit Suisse Latin America	***	Latin-Amerika	2,68%
UNIQA World Selection	-	Globális	2,15%
UNIQA Financial Opportunities	****	Abszolút hozam	4,59%
Készpénz			#####

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	0,63%
3 havi hozam	-0,79%
éves hozam	2,17%
hozam indulás óta	53,89%
havi átlag hozam	0,66%
éves átlag hozam	7,77%

	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%											-1,4%

*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 valutárfolyamok változásai miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindenképpen elkövetlennek tartja, hogy a leírt alapok és teljesítmények, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírelvél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap értékelésére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.

Ajánlott minimális befektetési időtáv

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

Befektetési stratégia

Az eszközalap befektetési alapokba fektethet. Céltott 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.

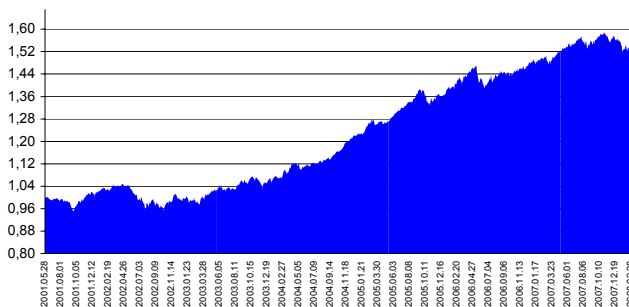
Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat, kamatkockázat.

Kinek ajánljuk?

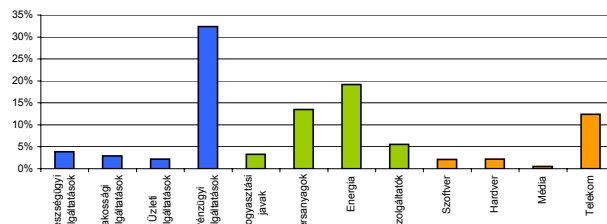
Azoknak javasolt, akik szeretnék a kötvénybefektetéseknek valamivel magasabb hozamot elérni, ugyanakkor nem kívánnak magas kockázatot vállalni.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

*****Közeltit adatok. Forrás: Morningstar.



Vagyonkezelői kommentár

2008. februárjában a rövid és középlejratú államkötvények referenciahozamai jelentősen emelkedtek, ezáltal a rövidebb lejratú kötvények árfolyamai csökkentek. A hozamok a hosszú lejratokra is, emelkedésnek indultak az állampapírpiacra. A februári hónapban nem került sor a kamatemelésre. Az MNB szembemeneve a piaci várakozásokkal nem változtatott a 7,5 %-os kamatszinten, de eltörölte a 7 éve fennálló forint intervenció sávot, és lebegő árfolyamrendszerre tért át. Ezáltal lehetővé vált, hogy a magyar gazdaság egy alacsonyabb infláció, alacsonyabb nominális kamatpályán haladjon a jövőben. A kamatdöntés a jegybanki hitelesség szempontjából mindenképpen üdvözlendő. Február elején a Fed 50 bázispontos kamatcsökkentésének hatására emelkedni tudtak a fejlett részvénypiacok. Bernake FED elnök a szenátusi banki meghallgatásán megerősítette a romló kilátásokról alkotott képét, azonban nem utalt arra, hogy technikai értelemben is recessziótól tartana. A gazdaság lassulását jelenleg veszélyesebbnek ítéli meg, mint az inflációs nyomást, ami burkoltan a kamatcsökkentések folytatását jelenti. Az Eurozóna GDP növekedése átlag alatti szintre süllyedt, elsősorban a 2 nagy (Német-, Francia.) gyenge teljesítményének köszönhetően. Kínában jelentősen zuhant a tőzsde árfolyama, mivel újabb rekord méretű tőzsdői bevezetést terveznek a cégek. A forint az euróval szemben jelentősen gyengült, ami az eszközalap euró elszámolású befektetéseinek értékére pozitív hatással volt. A dollár minimálisan erősödött a forintra szemben, ami a dollár elszámolású befektetések értékét valamelyest növelte.

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

#HIÁNYZIK