

# Növekedés eszközalap

Befektetési stratégiát kínáló eszközalapok



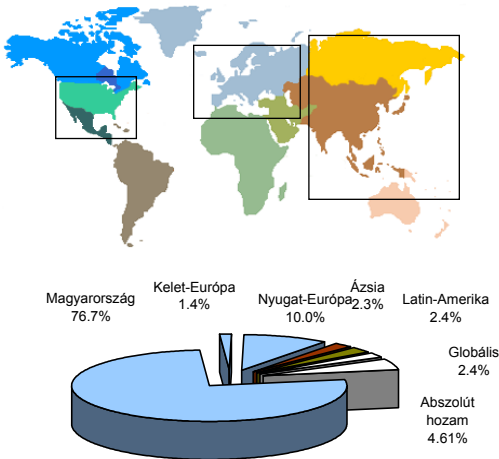
2008.04.30

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

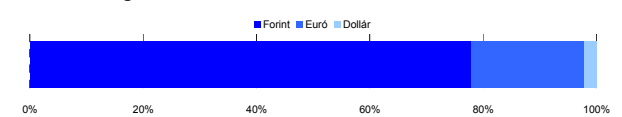
\*A kockázat és a hozam hétfokozatú skálán kerül értékelésre, ahol 1 a legalacsonyabb kockázat és hozam, 7 a legmagasabb.

<b>Eszközalap kezelője:</b>	UNIQA Biztosító Zrt.
<b>Címe:</b>	1134 Budapest, Róbert Károly krt. 76-78.
<b>Internet:</b>	<a href="http://www.uniqavk.hu">www.uniqavk.hu</a>
<b>E-mail:</b>	<a href="mailto:vagyonkezelelo@uniqavk.hu">vagyonkezelelo@uniqavk.hu</a>
<b>Életbiztosítási forrádról:</b>	(06-1) 238-6422

## Földrajzi megoszlás



## Devizakitérttség\*\*\*



## Befektetések megoszlása\*\*\*\*

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
<b>Kötvénybefektetések</b>			
FUTURA Pénzpiaci alap	-	Magyarország	15.10%
FUTURA Kötvény alap	-	Magyarország	56.72%
<b>Részvénybefektetések</b>			
FUTURA BUX Indexkövető alap	-	Magyarország	0.79%
Raiffeisen Osteuropa Aktien	**	Kelet-Európa	1.29%
R88 A (VT)	-	Nyugat-Európa	9.47%
Templeton Asia Growth	-	Ázsia	2.22%
Credit Suisse Latin America	****	Latin-Amerika	2.23%
UNIQA World Selection	-	Globális	2.26%
UNIQA Financial Opportunities	****	Abszolút hozam	4.61%
<b>Készpénz</b>			5.31%

## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	1.49%
3 havi hozam	-1.66%
éves hozam	-1.39%
hozam indulás óta	50.10%
havi átlag hozam	0.59%
éves átlag hozam	7.05%

	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%									-3.7%

\*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. Külföldre befektető alap esetében annak értéke a valutaárfolyamok elmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindenképp elkövetlennek biztosítására, hogy a leírtak alaposak és teljesek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap vételére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.

## Ajánlott minimális befektetési időtáv

A kötvénytulajdos 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 állampapírra fektető befektetési alapokat, 30%-ban pedig fejlett és fejlődő piaci részvény befektetési alapokat tartalmaz. Készpénz, bankbetét maximum 20%-ban megengedett.

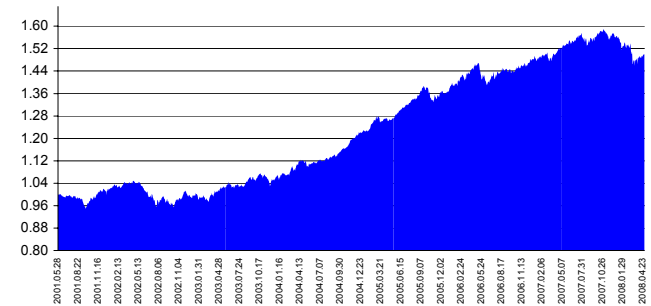
## Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat, kamatkockázat.

## Kinek ajánljuk?

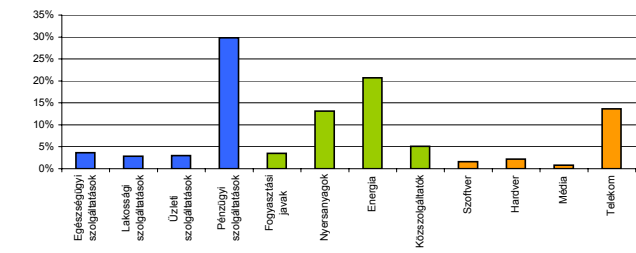
Azoknak javasolt, akik szeretnék a kötvénybefektetéseknek valamivel magasabb hozamot elérni, ugyanakkor nem kívánnak magas kockázatot vállalni.

## Árfolyamalakulás



## Részvénybefektetések szektormegoszlása\*\*\*\*\*

\*\*\*\*\*Közölt adatok. Forrás: Morningstar.



## Vagyonkezelői kommentár

2008 április elején a Monetáris Tanács 50 bázisponttal 8%-ra emelte az irányadó kamatszintet. A kormányválság és a vártnál nagyobb mértékű jegybanki kamatemelés miatt jelentősen emelkedtek az állampapírok-hozamok, ezt követően azonban csökkenés indult meg. A hónap közepén a forint erősödésével párhuzamosan folytatódott a hozamok erőteljes csökkenése. A belpolitikai kockázat amilyen gyorsan megjelent a piaci árazásban olyan gyorsan el is múlt. A globális kockázatvállalási kedv nagyon sokat javult. Áprilisi hónapban visszatért a kockázatvállalási kedv a nemzetközi tőkepiacokra, a várakozásoktól elmaradó gyorsjelentésekben is megtalálta a pozitív üzenetet a piac, így emelkedtek az árfolyamok, illetve ebből következően a piacok is. Hivatásosan is elkezdődött az első negyedéves eredményeszezon az Egyesült Államokban. Azonban már az első eredmények is várakozások alatti számokat produkáltak. A hónap elején az amerikai pénzügyminiszter nyilatkozata optimizmusra adott okot. Arra tett javaslatot, hogy alakítsák át a Fed-et úgy, hogy teljes pénzügyi szféra stabilitásáért felelős szervvé válhasson. A hírre a tőzsdék szárnyalni kezdtek a pénzügyi szektor papírjainak vezetésével. A forint az euróval szemben erősödött. A dollár minimálisan gyengült a forinttal szemben, ami a dollár elszámolású befektetések értékét valamelyest csökkentette. Az eszközalap teljesítményét csökkentette, hogy a forint erősödött a több devizával szemben, vagyis egy egységnyi dollár- vagy euróbefektetés kevesebbet ér, mint egy hónappal korábban.