

Növekedési eszközalap

Befektetési stratégiát kínáló eszközalapok



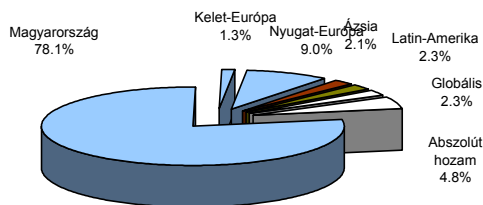
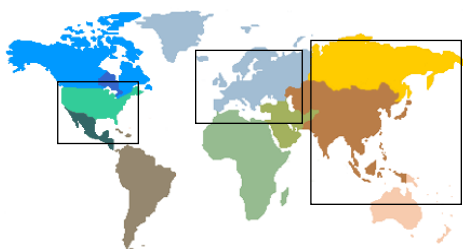
2008.01.31

Kockázat*:	+++
Várható hosszú távú hozam*:	++++
Elszámolás pénzmeze:	Magyar Forint
Indulás dátuma:	2002. június

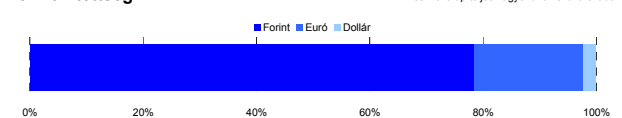
*A kockázat és a hozam hétfokozatú skálán kerül értékelésre, ahol 1 a legalacsonyabb kockázat és hozam, 7 a legmagasabb.

Eszközalap kezelője:	UNIQA Vagyonkezelő Zrt.
Címe:	1134 Budapest, Róbert Károly krt. 76-78.
Internet:	www.uniqavk.hu
E-mail:	vagyonkezelelo@uniqavk.hu
Életbiztosítási forrádrót:	(06-1) 238-6422

Földrajzi megoszlás



Devizakitérttség***



Befektetések megoszlása****

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
Kötvénybefektetések			
FUTURA Pénzpiaci alap	-	Magyarország	22.95%
FUTURA Kötvény alap	-	Magyarország	52.93%
Részvénybefektetések			
FUTURA BUX Indexkövető alap	-	Magyarország	0.91%
Raiffeisen Osteuropa Aktien	***	Kelet-Európa	1.31%
R88 A (VT)	-	Nyugat-Európa	8.88%
Templeton Asia Growth	-	Ázsia	2.03%
Credit Suisse Latin America	***	Latin-Amerika	2.28%
UNIQA World Selection	-	Globális	2.29%
UNIQA Financial Opportunities	****	Abszolút hozam	4.80%
Készpénz			1.62%

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

1.01%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-2.06%
3 havi hozam	-4.22%
éves hozam	2.24%
hozam indulás óta	51.85%
havi átlag hozam	0.75%
éves átlag hozam	8.94%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz.*
2004.	1.2%	0.2%	2.6%	0.7%	-0.3%	0.8%	0.6%	0.8%	1.3%	1.5%	2.0%	2.0%	14.7%
2005.	0.8%	3.3%	-1.0%	-0.4%	1.8%	1.6%	1.9%	1.4%	1.5%	-3.5%	2.6%	0.3%	10.5%
2006.	-0.1%	4.8%	0.3%	2.1%	-2.3%	-0.9%	1.9%	0.3%	-0.4%	1.1%	-0.1%	1.5%	8.1%
2007.	0.6%	1.3%	0.3%	1.7%	0.9%	0.8%	0.6%	-1.3%	1.7%	1.5%	-2.0%	-0.2%	6.0%
2008.	-2.1%												-2.1%

*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 elmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindent elkövet annak biztosítására, hogy a leírt alapok és a teljesítmények a valóságban megvalósuljanak. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap vételére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.

Ajánlott minimális befektetési időtáv

A kötvénytúlsúly 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.

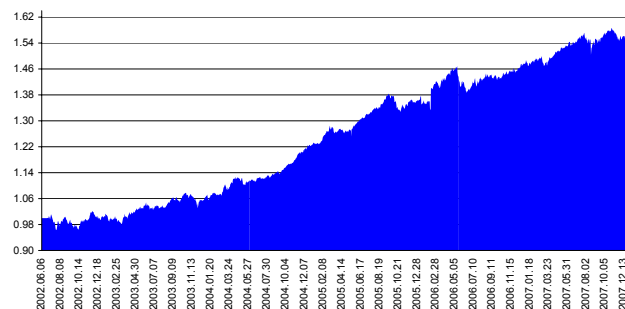
Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat, kamatkockázat.

Kinek ajánljuk?

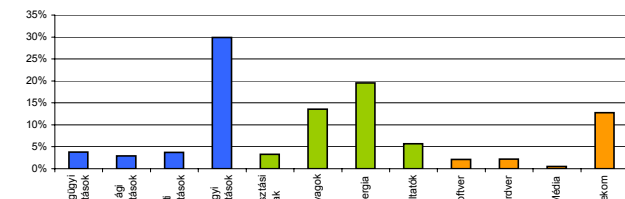
Azoknak javasolt, akik szeretnék a kötvénybefektetéseknél valamivel magasabb hozamot elérni, ugyanakkor nem kívánnak magas kockázatot vállalni.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

*****Közeltítő adatok. Forrás: Morningstar.



Vagyonkezelői kommentár

2008 januárjában a rövid és középlejártú államkötvények referenciahozamai enyhén erősödtek, ezáltal a rövidebb lejártú kötvények árfolyamai emelkedtek. A hosszú hozamok, is erősödtek néhány bázisponttal az állampapírpiacra. A hozamemelkedés hátterében részben a nem szűnő nemzetközi likviditási problémák állnak, részben pedig az, hogy a hazai nyugdíjpiac az új szabályozásnak megfelelően (választható portfóliós rendszer) megkezdte befektetései átcsoportosítását. Az előzetes elemzői várakozásoknak megfelelően szinten tartotta az irányadó jegybanki alapkamatot a Magyar Nemzeti Bank Monetáris Tanácsa. Az alapkamat mértéke továbbra is 7,5 százalék. Az inflációs adat megjelenésére a forint árfolyamának gyengülésével és a hazaszintek emelkedésével reagált a piac. Jelentősen gyengültek a januári hónapban a részvényindexek. A recessziós félelmek miatt kétnapos ülésen a FED végül 50 bázispontos kamatcsökkentés mellett döntött - a várakozásoknak megfelelően. Nyolc nappal azelőtt pedig már egy 75 bázispontos kamatvágással ajándékozta meg a piaci szereplőket Bernanke. A másodlagos jelzálogpiaci válság hatásai még nem tűnnek el egy ideig, így 2008-ban is komoly gondot jelenthetnek, de csak korlátozott hatást fejtenek ki a fejlődő régiókra.

A forint az euróval szemben jelentősen gyengült, ami az eszközalap euró elszámolású befektetéseinek értékére pozitív hatással volt. A dollár minimálisan erősödött forinttal szemben, ami a dollárelszámolású befektetések értékét valamelyest növelte.