

Növekedési eszközalap

Befektetési stratégiát kínáló eszközalapok



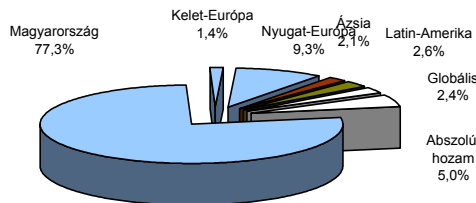
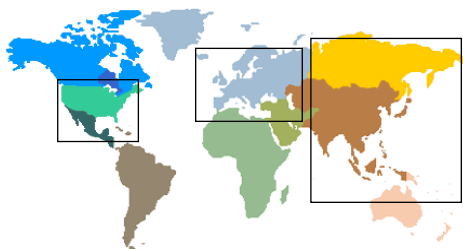
2008.02.29

Kockázat*:	+++
Várható hosszú távú hozam*:	++++
Elszámolás pénzneme:	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.

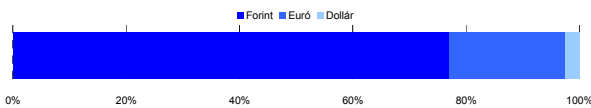
Eszközalap kezelője:	UNIQA Biztosító Zrt.
Címe:	1134 Budapest, Róbert Károly krt. 76-78.
Internet:	www.uniqavk.hu
E-mail:	vagyonkezelelo@uniqavk.hu
Életbiztosítási forrádrót:	(06-1) 238-6422

Földrajzi megoszlás



Devizakitérttség***

***Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



Befektetések megoszlása****

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
Kötvénybefektetések			
FUTURA Pénzpiaci alap	-	Magyarország	23,35%
FUTURA Kötvény alap	-	Magyarország	53,04%
Részvénybefektetések			
FUTURA BUX Indexkövető alap	-	Magyarország	0,92%
Raiffeisen Osteuropa Aktien	***	Kelet-Európa	1,38%
R88 A (VT)	-	Nyugat-Európa	9,26%
Templeton Asia Growth	-	Ázsia	2,09%
Credit Suisse Latin America	***	Latin-Amerika	2,57%
UNIQA World Selection	-	Globális	2,39%
UNIQA Financial Opportunities	****	Abszolút hozam	5,03%
Készpénz			-0,03%

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

1,02%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	0,64%
3 havi hozam	-1,32%
éves hozam	1,75%
hozam indulás óta	52,62%
havi átlag hozam	0,75%
éves átlag hozam	8,95%

	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%	2,5%	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%	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 befektetői alap esetében annak értéke a valutárfolyamok elmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindent elkövet annak biztosítására, hogy a leírt alapok és a teljesítmények megvalósuljanak. A Hírelvél nem befektetési ajánlat és nem is tekintendő az eszközalap utalására 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.

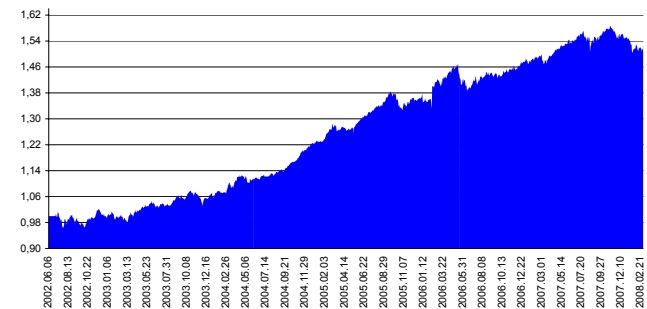
Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat, kamatkockázat.

Kinek ajánljuk?

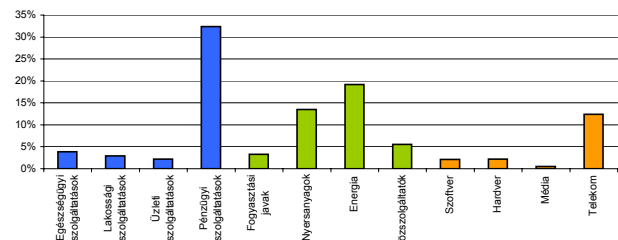
Azoknak javasolt, akik szeretnék a kötvénybefektetéseknek valamivel magasabb hozamot elérni, ugyanakkor nem kívánnak magas kockázatot vállalni.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

*****Közeltítő 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 állampapírcsúcson. 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 tőzsdei 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 forinttal szemben, ami a dollár elszámolású befektetések értékét valamelyest növelte.