

Biztonság eszközalap

Befektetési stratégiát kínáló eszközalapok



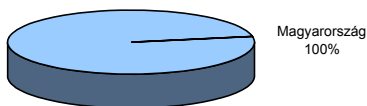
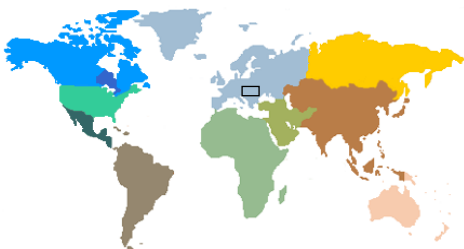
2007.08.31

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

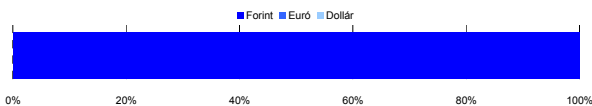
Eszközalap kezelője:	UNIQA Vagyonkezelő Zrt.
Címe:	1134 Budapest, Róbert Károly krt. 76-78.
Internet:	www.uniqavk.hu
E-mail:	vagyonkezelo@uniqavk.hu
Életbiztosítási forrádról:	(06-1) 238-6422

Földrajzi megoszlás



Devizakitérttség***

***Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



Befektetések megoszlása****

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
Kötvénybefektetések			
FUTURA Pénzpiaci alap	-	Magyarország	31.18%
FUTURA Kötvény alap	-	Magyarország	65.89%
Készpénz			2.93%

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

1.01%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	0.01%
3 havi hozam	0.76%
éves hozam	7.90%
hozam indulás óta	51.80%
havi átlag hozam	0.68%
éves átlag hozam	8.07%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2003.	1.4%	0.6%	0.1%	0.8%	1.3%	-2.8%	-0.1%	0.5%	1.4%	-0.4%	-3.0%	3.1%	2.7%
2004.	-0.3%	-0.1%	3.0%	-0.1%	0.3%	0.0%	1.4%	0.2%	1.1%	1.6%	2.0%	2.3%	12.0%
2005.	0.2%	2.2%	-0.1%	0.0%	0.6%	1.8%	1.0%	1.4%	-0.8%	-1.7%	0.9%	-0.2%	5.5%
2006.	0.6%	0.8%	-0.5%	0.9%	0.8%	-2.1%	1.4%	-0.5%	0.4%	1.2%	1.1%	0.8%	4.9%
2007.	-0.2%	0.9%	1.2%	1.0%	0.6%	0.5%	0.3%	-0.1%					4.2%

*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 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 mindent elkövet annak biztosítására, hogy a leírt alapok és teljesítmények, 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

Az eszközalap már rövidebb távú befektetésre is alkalmas.

Befektetési stratégia

Az eszközalap befektetési alapokba fektethet. Az eszközalap vagyonát magyar állampapírokba fektető befektetési alapokba tartja. A befektetések célzott összetétele: 30% egyévesnél rövidebb lejáratú értékpapírba, 70% hosszabb futamidejű államkötvénybe fektető befektetési alap. Készpénz, bankbetét maximum 20%-ban megengedett.

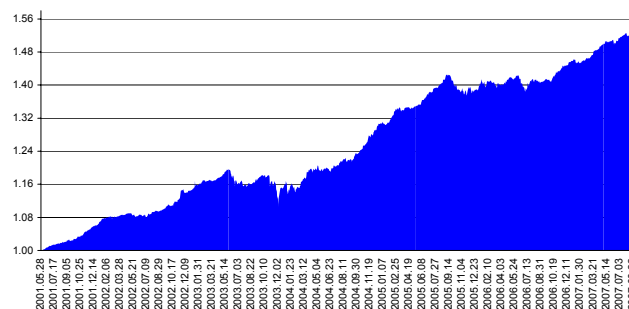
Általános kockázatok

Kamatkockázat.

Kinek ajánljuk?

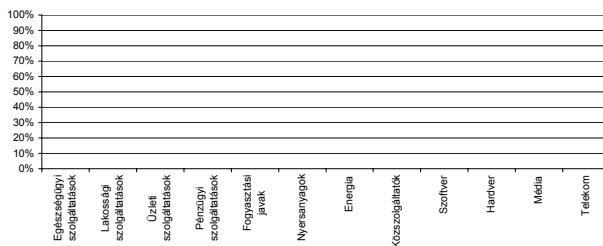
Kockázatkentő befektetőknek. Ez az eszközalap a legbiztonságosabb a kínáltak közül, teljesítménye a legkevésbé ingadozó, ugyanakkor a várható hozam is legalacsonyabb.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

*****Közeltelt adatok. Forrás: Morningstar.



Vagyonkezelői kommentár

Az államkötvények referenciahozamai augusztus hónapban minden lejáraton emelkedtek. A hónap végére az egy és az öt év közötti szegmens hozamai növekedtek a legnagyobb mértékben. A hozamok emelkedése mögött az augusztusban kibontakozó, az Egyesült Államokból kiinduló jelzálog-, illetve hitelpiaci válság áll, melynek hatására a befektetők a kevésbé kockázatos befektetések (fejtett piaci állampapírok) felé fordultak, és kivonták pénzüket egy részét a kockázatosabb fejlődő piacokról, így a magyar kötvénypiacról is. A hozamok növekedése, a kötvényárfolyamok csökkenésén keresztül negatív hatást gyakorolt a befektetések értékére.

A kamatvágás ugyan a hónap során is elmaradt, azonban a szavazatok felét a 0.25 százalékpontos kamatvágás kapta, és csak a jegybankelnök szavazata billentette végül a tartás felé a mérleg nyelvét. A monetáris tanács kommentárjából kiderült, hogy leginkább a külső bizonytalan piaci helyzet miatt döntött végül a tartás mellett.