

# Biztonság eszközalap

Befektetési stratégiát kínáló eszközalapok



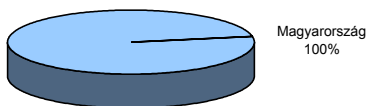
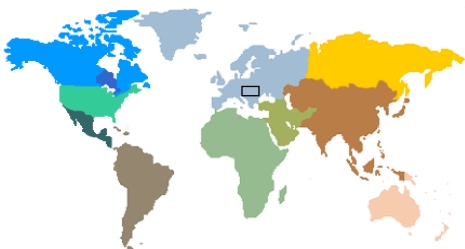
2007.09.30

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

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

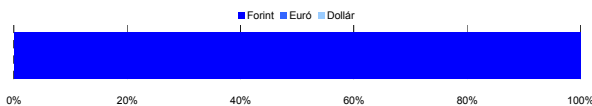
<b>Eszközalap kezelője:</b>	UNIQA Vagyonkezelő Zrt.
<b>Címe:</b>	1134 Budapest, Róbert Károly krt. 76-78.
<b>Internet:</b>	<a href="http://www.uniqavk.hu">www.uniqavk.hu</a>
<b>E-mail:</b>	<a href="mailto:vagyonkezelo@uniqavk.hu">vagyonkezelo@uniqavk.hu</a>
<b>Életbiztosítási forrádrót:</b>	(06-1) 238-6422

## Földrajzi megoszlás



## Devizakitérttség\*\*\*

\*\*\*Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



## Befektetések megoszlása\*\*\*\*

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
<b>Kötvénybefektetések</b>			
FUTURA Pénzpiaci alap	-	Magyarország	31,78%
FUTURA Kötvény alap	-	Magyarország	67,84%
<b>Készpénz</b>			0,38%

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

1,03%

## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	1,33%
3 havi hozam	1,57%
éves hozam	8,80%
hozam indulás óta	53,68%
havi átlag hozam	0,70%
éves átlag hozam	8,26%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
<b>2003.</b>	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%
<b>2004.</b>	-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%
<b>2005.</b>	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%
<b>2006.</b>	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%
<b>2007.</b>	-0,2%	0,9%	1,2%	1,0%	0,6%	0,5%	0,3%	-0,1%	1,2%				5,5%

\*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 valutaárfolyamok elmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindent elkövet annak 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

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.

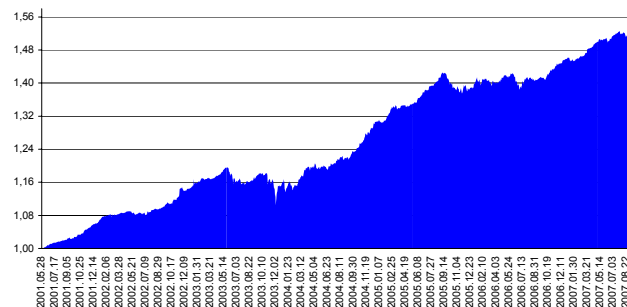
## Általános kockázatok

Kamatkockázat.

## Kinek ajánljuk?

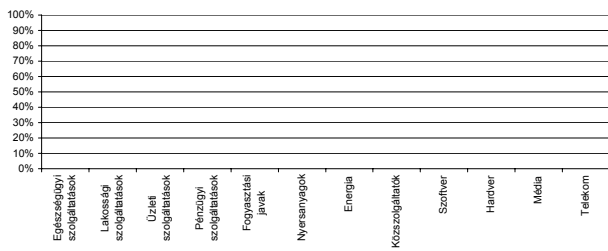
Kockázatmentes befektetőknek. Ez az eszközalap a legbiztonságosabb a kínáltak közül, teljesítménye a legkevésbé ingadozó, ugyanakkor a várható hozam is legalacsonyabb.

## Árfolyamalakulás



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

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



## Vagyonkezelői kommentár

Az államkötvények referenciahozamai szeptemberben minden lejáraton jelentősen csökkentek. Az Egyesült Államok alapkamatának jelentős csökkentését követően beföldön is megindultak a kamatvágási spekulációk, mivel a magyar jegybank legutóbbi kommentárjában a bizonytalan nemzetközi helyzetet hozta fel érvként a kamatvágás ellen. Végül a monetáris tanács 0.25 százalékponttal csökkentette az irányadó kamatot. A hozamok csökkenése, a kötvényárfolyamok emelkedésén keresztül pozitívan hatott a kötvénybefektetések értékére.