

Biztonság eszközalap

Befektetési stratégiát kínáló eszközalapok



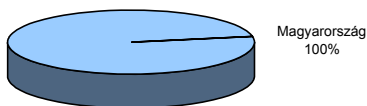
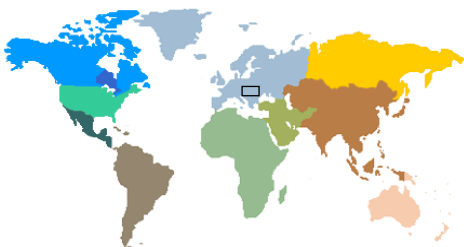
2007.10.31

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

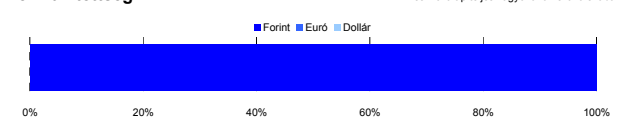
*A kockázat és a hozam hétfokozatú skálán kerül értékelésre, ahol 1 a legalacsonyabb kockázat és hozam, 7 a legmagasabb.

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



Devizakitéttesség***



Befektetések megoszlása****

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
Kötvénybefektetések			
FUTURA Pénzpiaci alap	-	Magyarország	28.21%
FUTURA Kötvény alap	-	Magyarország	67.91%
Készpénz			3.88%

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

1.00%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	0.51%
3 havi hozam	1.77%
éves hozam	8.04%
hozam indulás óta	54.47%
havi átlag hozam	0.70%
éves átlag hozam	8.26%

	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%	1.2%	0.5%			6.0%

*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 elmozdulása miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindent elkövet annak biztosítására, hogy a leirat 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 alapokban tartja. A befektetések célzott összetétele: 30% egyévesnél rövidebb lejáratú értékpapírba, 70% hosszabb futamidejű államkötvénybe fektető befektetési alap. Készpénz, bankbetét maximum 20%-ban megengedett.

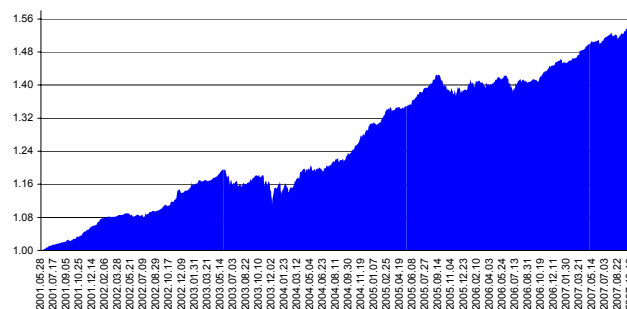
Általános kockázatok

Kamatkockázat.

Kinek ajánljuk?

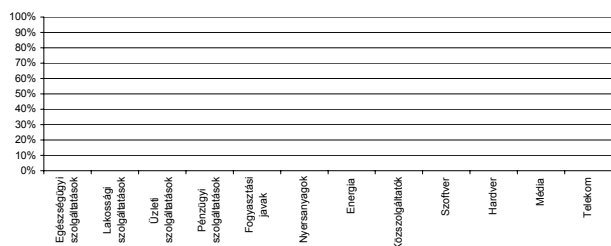
Kockázatkentő befektetőknek. Ez az eszközalap a legbiztonságosabb a kínáltak közül, teljesítménye a legkevésbé ingadozó, ugyanakkor a várható hozam is legalacsonyabb.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

*****Közeltitő adatok. Forrás: Morningstar.



Vagyonkezelői kommentár

Az államkötvények referenciahozamai októberben a legtöbb lejáraton csökkentek, de mindenekelőtt a 3 év alatti szegmensen volt jellemző a hozamok csökkenése. Az Egyesült Államok alapkamatának októberi újabb csökkentése fokozta a belföldi kamatvágási várakozásokat, azonban októberben elmaradt a magyar jegybanki alapkamat csökkentése. A rövid hozamok a közeljövőben várhatóan folytatódó kamatcsökkentés miatt csökkentek tovább. Hosszabb távon azonban még sok a megválaszolatlan kérdés, többek között, hogy tartható lesz-e az inflációs pálya, valamint hogy az államháztartás hiányának csökkentése mennyire bizonyul tartósan – így a hosszabb lejáratokon alig csökkentek a hozamok.