

Biztonság eszközalap

Befektetési stratégiát kínáló eszközalapok



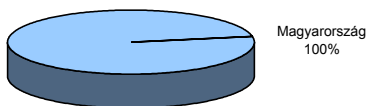
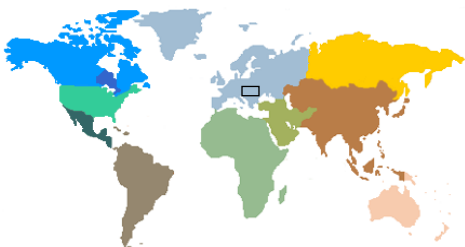
2007.11.30

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.

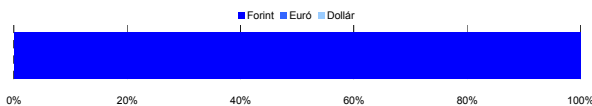
Eszközalap kezelője:	UNIQA Vagyonkezelő Zrt.
Címe:	1134 Budapest, Róbert Károly krt. 76-78.
Internet:	www.uniqavk.hu
E-mail:	vagyonkezelelo@uniqavk.hu
Életbiztosítási forrádrót:	(06-1) 238-6422

Földrajzi megoszlás



Devizakitérttség***

***Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



Befektetések megoszlása****

Kötvénybefektetések	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
FUTURA Pénzpiaci alap	-	Magyarország	29.33%
FUTURA Kötvény alap	-	Magyarország	69.98%
Készpénz			0.69%

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

1.03%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-0.51%
3 havi hozam	1.05%
éves hozam	6.29%
hozam indulás óta	53.67%
havi átlag hozam	0.68%
éves átlag hozam	8.04%

	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%	-0.5%		5.5%

*Az összesített adat nem azonos az éves hozammal, csupán tájékoztató jellegű!

A múltbéli teljesítmények nem szükségszerűen jelzik a jövőbeni teljesítményalakulását. 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 valutaárfolyamokelmozdulásai 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 eszközalapvételre 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.

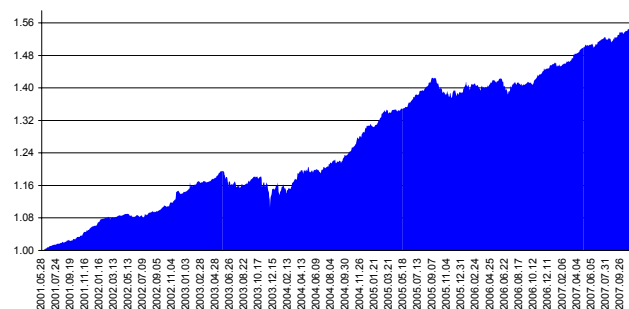
Általános kockázatok

Kamatkockázat.

Kinek ajánljuk?

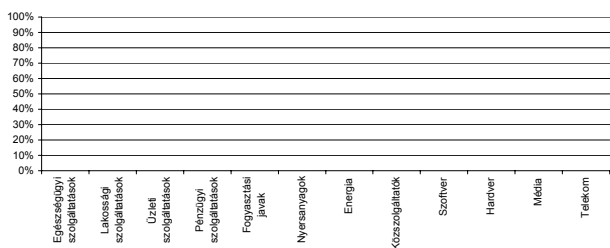
Kockázatkéretű befektetőknek. Ez az eszközalap a legbiztonságosabb a kínáltak közül, teljesítménye a legkevésbé ingadozó, ugyanakkor a várható hozam is legalacsonyabb.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

*****Közöltő adatok. Forrás: Morningstar.



Vagyonkezelői kommentár

Az államkötvények referenciahozamai novemberben a legtöbb lejáraton erősen emelkedtek, miután az eddig valószínűsített belföldi kamatvágások esélye ellillant. A novemberben megjelent októberi inflációs adatok is azt mutatták, hogy az inflációs nyomás nem csökken olyan mértékben, mint ahogy azt korábban várták. A Nemzeti Bank novemberi inflációs jelentése szerint 2009-ig a 3 százalékos cél még elérhető lehet, azonban az előrejelzéseit mind felfelé módosította. További kamatcsökkentésre így csak a következő év első felében lehet esély. A kötvényhozamok emelkedése a kötvényportfóliók értékét csökkentette, további hozamemelkedés azonban rövidtávon nem látszik indokoltnak.