

Növekedés eszközalap

2007.05.31



Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyonkezelő Zrt.
 Címe: 1134 Budapest
 Róbert Károly krt. 76-78.
 Kockázat*: +++
 Várható hosszú távú hozam*: ++++
 Referenciaindex: 20%RMAX+50%MAX+15%BUX+10%MSCI EUR+5%MSCI US
 Indulás dátuma: 2001. május
 Elszámlolás pénzname: Magyar Forint
 Internet: www.uniqavk.hu
 E-mail: vagyonkezelo@uniqavk.hu
 Életbiztosítási forrádrót: (06-1) 238-6422

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

Befektetési politika

Befektetési időhorizont:

A Növekedés portfólió legalább 7-10 éves befektetési időhorizont esetén hozhat optimális megtérülést.

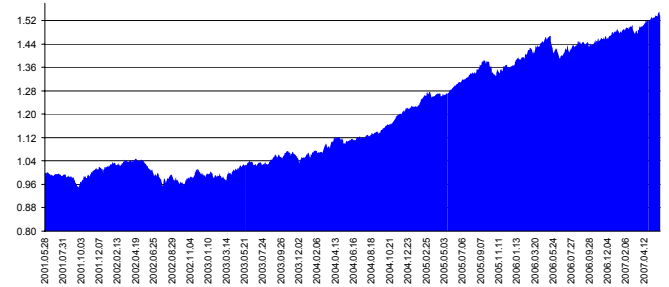
Az alap befektetési stratégiája:

Az alap 70%-ban a lehető legnagyobb biztonságot jelentő magyar állampapírt, 30%-ban pedig a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett nagy forgalmú belföldi, valamint jelentős nemzetközi vállalatok részvényeit tartalmazza.

Kinek ajánljuk?

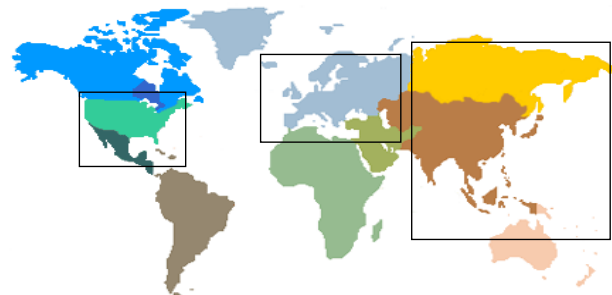
Azoknak javasolt, akik szeretnék magasabb teljesítményt elérni, de befektetésük legalább 70%-át biztonságos állam-papírokban szeretnék tartani. Javasolható EU csatlakozási alapként is, mivel magas a magyar állampapír és részvény-tartalma is.

Árfolyamalakulás



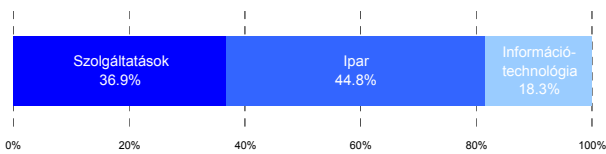
Földrajzi eloszlás*

*A befektetések százalékában.



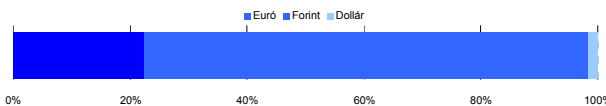
Részvénybefektetések szektormegoszlása*

*A befektetések százalékában.



Devizakitétség*

*Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



Befektetések megoszlás*

Hazai állampapírok	65.32% FUTURA Pénzpiaci Alap FUTURA Kötvény Alap	12.90% 52.42%
Kelet-európai részvények	10.49% FUTURA BUX Indexkövető Alap Vontobel CEE Equity Alap Raiffeisen Osteuropa Aktien Alap	3.18% 1.51% 5.80%
Nyugat-európai részvények	6.13% Luxor DJ EuroStoxx 50 Indexkövető ETF R88 (T) Alap	1.00% 5.13%
Ázsiai részvények	2.69% Aberdeen Global - Asia Pacific Alap Templeton Asian Growth Alap UNIQA Asia Selection Alap	0.73% 0.80% 1.16%
Észak-amerikai részvények	0.94% SPDR Trust Series 1 Indexkövető ETF Nordea North American Value Alap	0.48% 0.46%
Globális részvények	2.29% UNIQA World Selection Alap	2.29%
Abszolút hozamú befektetés	4.76% UNIQA Financial Opportunities Alap	4.76%
Készpénz	7.38%	

* A mögöttes alapok által, valamint kezelésükért felszámított vagyonkezelői költség

1.06%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	0.91%
3 havi hozam	1.97%
éves hozam	7.63%
hozam indulás óta	53.59%
havi átlag hozam	0.73%
éves átlag hozam	8.70%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2003.	0.0%	-0.6%	1.6%	2.7%	1.5%	-0.3%	0.7%	1.4%	0.0%	2.0%	-1.9%	2.6%	10.0%
2004.	1.2%	0.1%	2.6%	0.7%	-0.4%	0.9%	0.7%	0.7%	1.3%	1.4%	2.7%	1.9%	14.6%
2005.	0.8%	3.2%	-1.0%	-0.1%	1.8%	1.7%	1.8%	1.5%	1.7%	-3.6%	2.7%	0.3%	11.2%
2006.	2.2%	2.5%	0.2%	2.0%	-2.2%	-0.9%	1.9%	0.3%	-0.4%	1.1%	0.0%	1.5%	8.4%
2007.	0.6%	1.4%	0.3%	1.7%	0.9%								4.9%

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

A múltbetelejesítmények nem szükségszerűen jelzik a jövőbeni teljesítmények alakulását. A befektetési jegyek értéke és hozamainak lefelé, mind felfelé változhatnak, amelyért a Vagyonkezelő nem vállal garanciát. A befektető akár a befektetett tőke összegét elveszítheti. Külföldre befektetői alap esetében annak értéke a valutaárfolyamok elmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindent elkövet annak biztosítására, hogy a leírt alapok és tettek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap értékelésévé vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.

Kilátások

A kamatcsökkentés megkezdéséig nem valószínű a belföldi hozamok további csökkenése, és így a kötvényportfóliók felülteljesítése. A globális pénzpiacok tovább hajtathatja a piacokat, a vegyesen alakuló amerikai makrogazdasági mutatók és az emelkedő hozamszintek viszont növelik a részvénybefektetések kockázatát.

Vagyonkezelői kommentár

A magyar államkötvények referenciahozamai májusban stagnáltak. A hozamok csökkenését az inflációs félelmek – mindenekelőtt a bruttó bérek emelkedésének a várakozásokat jóval meghaladó üteme – állították meg, így az optimista forgatókönyv szerinti első kamatvágás is elmaradt májusban, a Magyar Nemzeti Bank irányadó rátája 8%-on maradt.

A globális részvénypiacok továbbra is az emelkedő trendet követik. Az Eurózána gazdaságainak jó teljesítménye a bizalmi indexek szerint is folytatódhat, míg az infláció mértéke is egyelőre a várakozásoknak megfelelően alakul. Az Egyesült Államok már sokkal bonyolultabb képet mutat, az első negyedéves GDP váratlanul alacsony növekedést mutat, és az inflációs félelmek is erősek, míg egyre valószínűbb, hogy az alapkamat csökkentése még egy jó ideig várat magára. Az amerikai piacok azonban még májusban is határozottan emelkedtek. Ázsia nagy részén is folytatódott a szárnyalás. Az olaj ára a vártnál kedvezőbb készletadatok hatására enyhén csökkent, csakúgy mint az orosz tőzsde, a többi kelet-európai piac azonban emelkedéssel zárta a hónapot.

A forint euróval és dollárral szembeni árfolyama is tovább gyengült májusban, ami a külföldi befektetések értékét növelte.