

# Növekedés eszközalap

2005. november 30.

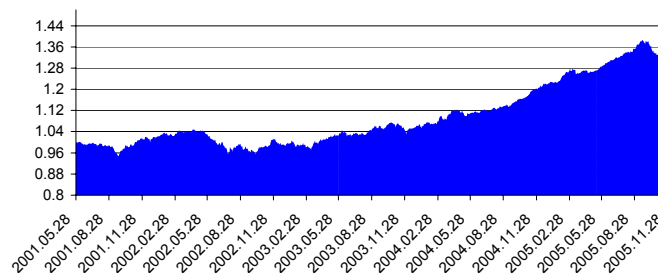
## Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyonkezelő Rt  
Címe: 1134 Budapest  
Róbert Károly krt. 76-78.  
Kockázat: +++  
Váható hosszútávú hozam: ++++  
Indulás dátuma: 2001.05.28  
Deviza: Magyar Forint  
Internet: [www.unigavk.hu](http://www.unigavk.hu)  
E-mail: [vagyonkezezo@unigavk.hu](mailto:vagyonkezezo@unigavk.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.

## Árfolyamalakulás

Növekedés eszközalap



## Befektetési politika

### Befektetési időhorizont:

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

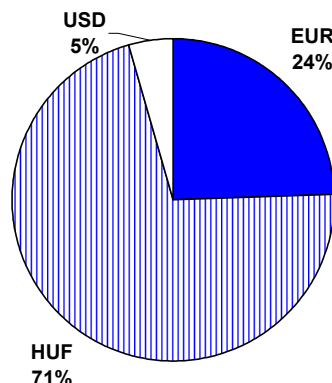
### Az alap befektetési stratégiája:

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 szeretnének 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.

## Deviza összetétel



## Eszközalap összetétele

EUROSTOXX 50 MASTER UNIT	1.80%
FUTURA KÖTVÉNY ALAP	42.88%
FUTURA BUX INDEX ALAP	9.15%
FUTURA PÉNZPIACI ALAP	19.37%
NORDEA NORTH AMERICAN VALUE R88	3.65%
SPDR TRUST SERIES 1 (S&P 500) U1	9.56%
UNIQA FINANCIAL OPPORTUNITIES FU	0.93%
UNIQA TOTAL RETURN FUND	4.60%
UNIQA WORLD SELECTION	6.49%
	0.74%
	0.83%
	100.00%

## Vagyonkezelői kommentár

A hazai állampapírok vonatkozásában november hónapban a piac megnyugodott, enyhültek a kamatemelési várakozások, a hozamok minden futamidőre csökkentek, a forint is erősödött. A részvénypiacon viszont a kedvezőtlen tendencia folytatódott, a globális befektetői hangulatban bekövetkezett fordulat jelentős tőke kivonási hullámot indított meg a fejlődő piacokon. A június óta töretlen tőkebeáramlás iránya megfordult. Az európai és amerikai piacok teljesítménye és az azokba fektető alapok pénzárama alapján a tőke kivonás nem csak a fejlődő piacokat sújtotta, hanem általános volt a részvényeszközöktől való elfordulás, ugyanakkor a tőke kivonás hazánkat érintette a legjelentősebben. Ebben a hónapban a legjobban az európai tőzsdék teljesítettek. Ez meg is látszik az alap teljesítményén, a befektetések több mint fele a "jól teljesítő" piacokon gyarapodott a hónapban.

## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	2.7%
3 havi hozam	1.0%
éves hozam	13.7%
hozam indulás óta	36.5%
havi átlag hozam	0.7%
éves átlag hozam	7.9%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2001.						-0.6%	-0.1%	-1.2%	-1.7%	1.8%	2.6%	0.8%	1.4%
2002.	1.0%	0.0%	1.0%	-0.3%	-1.6%	-3.0%	-1.8%	0.3%	-1.4%	2.0%	3.1%	-2.6%	-3.6%
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%		10.9%

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 elkövetett 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.