

# Növekedés eszközalap

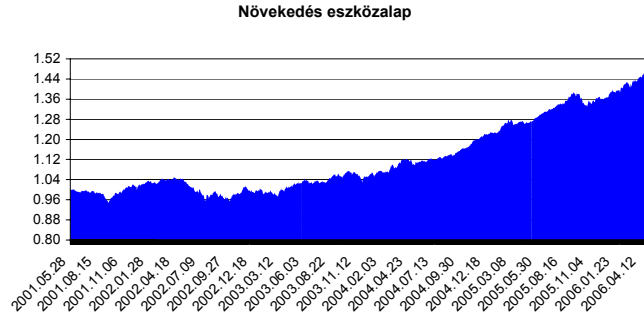
2006. április 30.

## 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.uniqavk.hu](http://www.uniqavk.hu)  
E-mail: [vagyonkezelo@uniqavk.hu](mailto:vagyonkezelo@uniqavk.hu)  
Életbiztosítási forródrót: (06-1) 238-6422

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

## Árfolyamalakulás



## Befektetési politika

### Befektetési időhorizont:

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

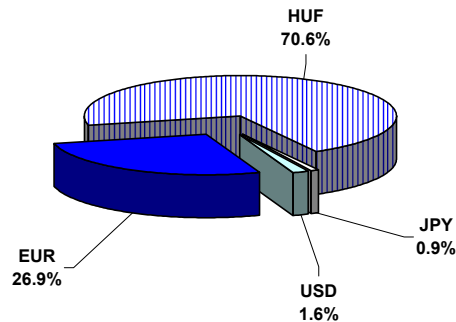
### Az alap befektetési stratégiája:

Az alap 70%-ban a lehető legnagyobb biztonságot jelentő magyar állampapírt, 30%-ban pedig a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett nagy forgalmú beföldi, 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.

## Deviza összetétel



## Eszközalap összetétele \*

EUROSTOXX 50 MASTER UNIT	2.32%
FUTURA BUX INDEXKÖVETŐ ALAP	6.09%
FUTURA KÖTVÉNY ALAP	31.84%
FUTURA PÉNZPIACI ALAP (L SOROZAT)	31.57%
MAGYAR FORINT	1.12%
MERRILL LYNCH WORLD ENERGY FUND	0.43%
NIKKO NIKKEY 225 INDEX	0.90%
NORDEA NORTH AMERICAN VALUE	0.77%
R88 (T) CAP	5.27%
RAIFFEISEN OSTEUEOP AKTIEN	9.28%
SPDR TRUST SERIES 1 (S&P 500)	0.40%
UNIQA ASIA SELECTION	2.85%
UNIQA FINANCIAL OPORTUNITIES FU	3.88%
UNIQA WORLD SELECTION	3.28%

\* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 0.98%

## Vagyonkezelői kommentár

A hónap eleji szintekhez képest jelentős változás nélkül zárták az áprilist az amerikai és az európai indexek. A BUX kiemelkedő teljesítményt nyújtott, követve a lengyel tőzsdeindex alakulását. A választások kimenetelének pozitív piaci megítélése azonban csak átmeneti gyors emelkedést eredményezett. Kockázatot jelent azonban egy mérsékelt ütemű kiigazítás esetén a nemzetközi kamatok további emelkedése és a globális kockázatvállalási hajlandóság csökkenése, ami elszívhatja a piaci likviditást a gyenge fundamentumokkal rendelkező hazai piacról. A külföldi kamatemelési várakozások ellenére a jegybank áprilisban is változatlanul hagyta a 6%-os alapkamatot. Amíg a kormány konkrét intézkedéseket nem hajt végre a költségvetési hiány csökkentésére, addig nagy ingadozás lesz megfigyelhető a kötvény hozamokban. A forint hozamok áprilisban csökkentek, amihez feltehetően jelentősen hozzájárult az országgyűlési választások eredménye. A jelentős hozamesésnek köszönhetően áprilisban a hosszabb futamidejű állampapírok és portfóliók teljesítettek jobban.

## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	1.67%
3 havi hozam	4.78%
éves hozam	15.06%
hozam indulás óta	45.87%
havi átlag hozam	0.77%
éves átlag hozam	9.09%

	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%	0.3%	11.2%
2006.	2.2%	2.5%	0.2%	2.0%									7.1%

\*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.