

Növekedés eszközalap

2006.07.31

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
E-mail: vagyonkezelo@uniqavk.hu
Életbiztosítási forrárdót: (06-1) 238-6422

*A kockázat és a hozam hétfokozatú skálán kerüli 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 belföldi, valamint jelentős nemzetközi vállalatok részvényeit tartalmazza.

Kinek ajánljuk?

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

Kilátások

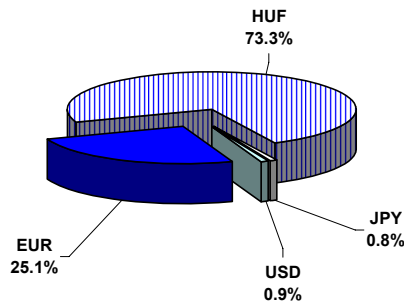
Az ideai európai konjunkturális kilátások továbbra is kedvezőek. A hosszabb távú növekedés azonban bizonytalan a csökkenésnek indult gazdasági és vállalati kilátásokat leképező indexek miatt. A magyar gazdaságpolitika kulcsfontosságú eleme lehet a szeptember 1-ig benyújtandó konvergencia-program. A nemzetközi részvénypiacokat továbbra is bizonytalanság jellemzi.

Eszközalap összetétele *

EUROSTOXX 50 MASTER UNIT	0.78%
FUTURA BUX INDEXKÖVETŐ ALAP	4.89%
FUTURA KÖTVÉNY ALAP	48.23%
FUTURA PÉNZPIACI ALAP (L SOROZAT)	20.64%
MAGYAR FORINT	-0.09%
MERILL LYNCH WORLD ENERGY FUND	0.20%
NIKKO NIKKEY 225 INDEX	0.77%
NORDEA NORTH AMERICAN VALUE	0.69%
R88 (T) CAP	6.78%
RAIFFEISEN OSTEUPROP AKTIEN	7.36%
UNIQA ASIA SELECTION	2.75%
UNIQA FINANCIAL OPORTUNITIES FU	4.83%
UNIQA WORLD SELECTION	2.58%

* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 1.00%

Deviza összetétel



Vagyonkezelői kommentár

Középtávú csökkenhetnek az amerikai gazdaságban az inflációs kockázatok, miközben a gazdaság bővülése és a munkanélküliség is a potenciális szintje körül alakulhat. A nyilatkozatot követően a hozamokból jelentős mértékben kiárazta a piac egy augusztusi kamatemelés valószínűségét. Európában a megjelent növekedési és inflációs adatok növelték az Európai Központi Bank kamatemelésének valószínűségét. Hazánkban a globális környezet javulása, valamint a piaci várakozásoknál nagyobb, 0,5 százalékpontos jegybanki kamatemelés hitellejlesztő hatása miatt korrekció követte az előző havi nagymértékű hozamemelkedést és forint-leértékelődést. Július nagy részében kisebb mértékben bár, de folytatódott a júniusi külföldi tőke kivonás. A nemzetközi részvénypiacokat továbbra is bizonytalanság jellemzi. A második negyedéves gyorsjelentési szezon és a mérséklődő amerikai kamatemelési várakozások által megalapozott átmeneti optimizmust az amerikai gazdaság lassulásával és a közlekedési háború kiszélesedésével kapcsolatos aggodalmak ellensúlyozzák. A BUX indexet a nemzetközi hangulat mellett a kezdődő gyorsjelentési szezonral kapcsolatos várakozások mozgatták.

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	1.90%
3 havi hozam	-1.67%
éves hozam	7.40%
hozam indulás óta	43.43%
havi átlag hozam	0.69%
éves átlag hozam	8.18%

	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%	-2.2%	-0.9%	1.9%						5.8%

*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.