

# Növekedés eszközalap

2006.10.31



## 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](http://www.uniqavk.hu)  
 E-mail: [vagyonkezeslo@uniqavk.hu](mailto:vagyonkezeslo@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 állampapírokban szeretnék tartani. Javasolható EU csatlakozási alapként is, mivel magas a magyar állampapír és részvény-tartalma is.

## Kilátások

Az Egyesült Államok gazdaságának lassulása visszavetheti az USA részvénypiacait, illetve a pozitív globális hangulaton is ronthat, de az európai és ázsiai gazdaságok növekedési és részvénypiaci potenciálja továbbra is megmaradhat. A magyar állampapíroknál hosszabb távon a hosszú hozamok további csökkenése várható.

### Eszközalap összetétele \*

EUROSTOXX 50 MASTER UNIT	0.71%
FUTURA BUX INDEXKÖVETŐ ALAP	4.54%
FUTURA KÖTVÉNY ALAP	43.36%
FUTURA PÉNZPIACI ALAP (L SOROZAT)	28.59%
MAGYAR FORINT	0.40%
MERILL LYNCH WORLD ENERGY FUND	0.18%
NIKKO NIKKEY 225 INDEX	0.71%
NORDEA NORTH AMERICAN VALUE	0.58%
R88 (T) CAP	5.38%
RAIFFEISEN OSTEUROP AKTIEN	6.57%
UNIQA ASIA SELECTION	2.64%
UNIQA FINANCIAL OPORTUNITIES FU	3.96%
UNIQA WORLD SELECTION	2.38%

\* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 0.99%

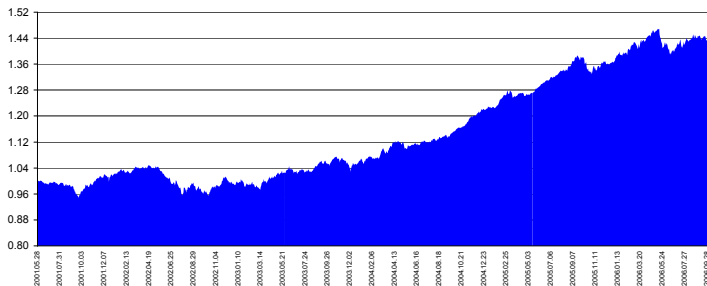
## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	1.08%
3 havi hozam	1.50%
éves hozam	9.47%
hozam indulás óta	45.58%
havi átlag hozam	0.69%
éves átlag hozam	8.19%

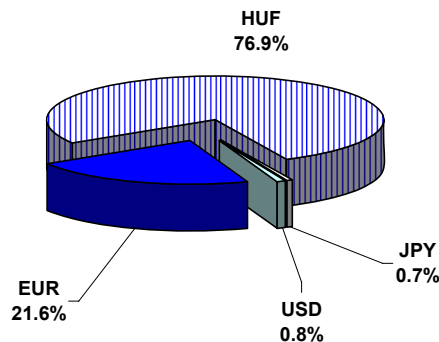
	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2001.						-0.6%	-0.1%	-1.2%	-1.7%	1.8%	2.6%	0.8%	1.4%
2002.	1.0%	0.0%	1.0%	-0.3%	-1.6%	-3.0%	-1.8%	0.3%	-1.4%	2.0%	3.1%	-2.6%	-3.6%
2003.	0.0%	-0.6%	1.6%	2.7%	1.5%	-0.3%	0.7%	1.4%	0.0%	2.0%	-1.9%	2.6%	10.0%
2004.	1.2%	0.1%	2.6%	0.7%	-0.4%	0.9%	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%	0.3%	-0.4%	1.1%			6.8%

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

## Árfolyamalakulás



## Deviza összetétel



## Vagyonkezelői kommentár

Októberben a Nemzeti Bank 0,25 százalékponttal emelte az alapkamatot. A rövidebb lejáratú papírok hozama enyhén emelkedett, míg a hosszú hozamok nagymértékben, 0,4-0,5 százalékponttal csökkentek. A hozamgörbe távolabbi végének erőteljes süllyedése a hosszabb futamidejű portfólióknak kedvezett. Az árfolyam a 260 forint/eurós szintig erősödött. Az árfolyam erősödésében és a hosszú hozamok csökkenésében fontos szerepet játszottak mind a külső mind a belföldi tényezők. A bizalmi szavazás eredménye csökkentette a piac kormányválsággal és a megszorító csomag felpuhulásával kapcsolatos félelmeit, illetve a költségvetési törvény sarokszámait is teljesen megfelelnek a konvergencia programban vállaltakkal, másrészt október végén újból megerősödtek az Amerikai Egyesült Államok gazdaságának lassulásával kapcsolatos aggodalmak, és így a kamatsökkentési várakozások. A fejlett részvénypiacokon folytatódott az optimizmus októberben is, amit tovább erősített a kedvezően alakuló harmadik negyedéves gyorsjelentési szezon. A hónap végéig az Egyesült Államokban a vállalatok nagy rész publikálta harmadik negyedéves eredményét. Az eddig jelentett cégek 80%-a a várakozások felett teljesített. Az októberi globális részvénypiaci optimizmus alól a fejlődő piacok sem tudták kihúzni magukat.

A múltbeli 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.