

Növekedés eszközalap

2006.11.30

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
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 állampapírokban szeretnék tartani. Javasolható EU csatlakozási alapként is, mivel magas a magyar állampapír és részvény-tartalma is.

Kilátások

A hamarosan véget érő kamatemelési ciklus, illetve a hazai gazdaságpolitika hitelességének további erősödése a hosszabb futamidejű portfólióknak kedvezhet. A külső tényezők kedvezőtlen alakulása átmenetileg a hozamok emelkedését is jelentheti. A részvénypiacokon a dollár gyengülése az európai részvények alulteljesítését okozhatja az amerikai részvényekkel szemben.

Eszközalap összetétele *

EUROSTOXX 50 MASTER UNIT	0.68%
FUTURA BUX INDEXKÖVETŐ ALAP	4.47%
FUTURA KÖTVÉNY ALAP	43.26%
FUTURA PÉNZPIACI ALAP (L SOROZAT)	28.28%
MAGYAR FORINT	2.15%
MERILL LYNCH WORLD ENERGY FUND	0.17%
NIKKO NIKKEY 225 INDEX	0.66%
NORDEA NORTH AMERICAN VALUE	0.55%
R88 (T) CAP	5.04%
RAIFFEISEN OSTEUROP AKTIEN	6.20%
UNIQA ASIA SELECTION	2.48%
UNIQA FINANCIAL OPORTUNITIES FU	3.81%
UNIQA WORLD SELECTION	2.25%

* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 0.97%

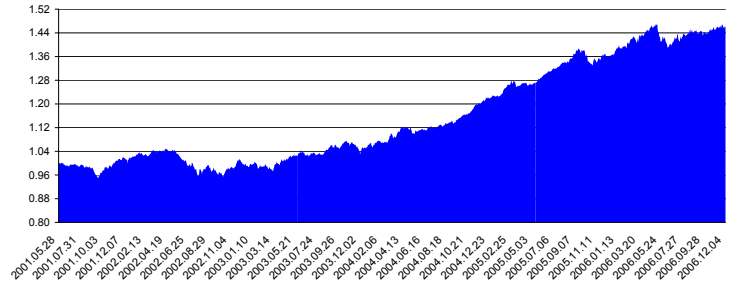
Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-0.29%
3 havi hozam	1.06%
éves hozam	6.58%
hozam indulás óta	45.53%
havi átlag hozam	0.68%
éves átlag hozam	8.06%

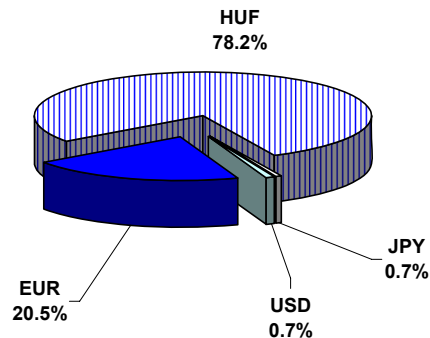
	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2001.						-0.6%	-0.1%	-1.2%	-1.7%	1.8%	2.6%	0.8%	1.4%
2002.	1.0%	0.0%	1.0%	-0.3%	-1.6%	-3.0%	-1.8%	0.3%	-1.4%	2.0%	3.1%	-2.6%	-3.6%
2003.	0.0%	-0.6%	1.6%	2.7%	1.5%	-0.3%	0.7%	1.4%	0.0%	2.0%	-1.9%	2.6%	10.0%
2004.	1.2%	0.1%	2.6%	0.7%	-0.4%	0.9%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

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

Arfolyamalakulás



Deviza összetétel



Vagyonkezelői kommentár

A november 20-i ülésén a jegybank változatlanul hagyta irányadó kamatát. Az állampapírhozamok jelentősen csökkentek: éven belül 0.10 százalékpont körüli mértékben, míg egy éves és az annál hosszabb lejáratokon megközelítőleg 0.30 százalékponttal. A hozamcsökkenést egyrészt a hazai gazdaságpolitika pozitív alakulása, másrészt a hosszú dollár és euró hozamok esése váltotta ki. A hozamgörbe hosszabb végén végbement erőteljes csökkenés miatt továbbra is a hosszabb futamidejű kötvények teljesítenek jobban.

A fejlett részvénypiacokon a hónap második felében megtört a lendület az amerikai gazdaság lassulására utaló makrogazdasági adatok következtében, míg az európai tőzsdéket a jelentősen gyengülő dollár is megtántorította. Az Egyesült Államok részvénypiacaira az enyhülő inflációs várakozások hatottak kedvezően. Európában a várakozások szerint alakuló makrogazdasági adatok adtak okot optimizmusra. A kelet-európai régió részvényindexei a fejlett piacokéit meghaladó mértékben növekedtek a hónap során. A hónap második felében a kedvezőtlen amerikai makrogazdasági hírek és a dollár jelentős gyengülése visszavetette a régiót, azonban a nemzetközi piacok töretlen optimizmusa hamar korrigálta ezt a visszaesést.

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.