

Növekedés eszközalap

2007.01.31



Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyonkezelő Zrt.
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 forródrót: (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 részvénytartalma is.

Kilátások

Az elemzők többsége rövidtávon sem számít belföldi kamatemelésre. Hosszabb távon az infláció mérséklődésével megindulhat a jegybanki alapkamat és az állampapír-piaci hozamok csökkenése is. A részvénytörzs számára a negyedik negyedéves jelentési szezon mérlege lesz jelentős.

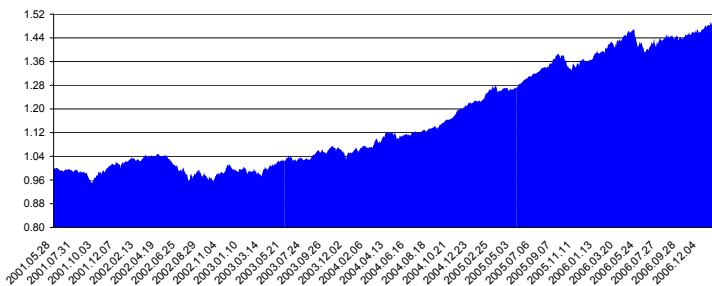
Vagyonkezelői kommentár

A január 22-i ülésén a jegybank változatlanul hagyta irányadó kamatát. Az állampapírhozamok januárban minden lejáraton növekedtek, ami egyben azt is jelenti, hogy az állampapírok árfolyama, és így a tartott állomány értéke csökkent. Az általános hozamemelkedés annak tudható be, hogy a monetáris tanács néhány tagja kamatemelést helyezett kilátásba az első félévre.

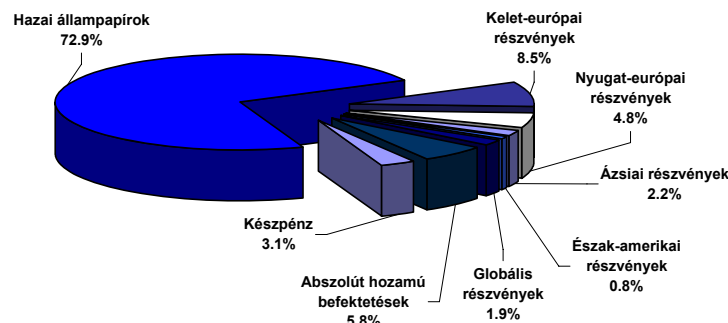
A fejlett részvénytörzs az elmúlt hónapban meglehetősen iránytalanul mozogtak, illetve a hó végén mutattak némi határozottabb erősödést. Az Egyesült Államokban a hónap elején megkezdődtek a negyedik negyedéves vállalati jelentések, amelyek között még mindig kevesebb a negatív meglepetés. Az Európai Központi Bank januárban sem emelt irányadó rátáját, amit a részvénytörzs pozitívan fogadtak. A kelet-európai piacokra jelentős csapást mért az olaj árának csökkenése az év elején, mivel a régióban lényeges súllyal szereplő orosz gazdaság egyik legfőbb meghatározója az olajbevételek alakulása. A forint gyengült az elmúlt hónapban a főbb devizákkal szemben, ami növelte a külföldi befektetéseken elért hozamot.

Teljesítménystatisztika

Arfolyamalakulás



Befektetések megoszlása



Amerikai Dollár alapú befektetések	1.39%
Euro alapú befektetések	19.35%
Magyar Forint alapú befektetések	79.27%

Hazai állampapírok	72.92%	<i>FUTURA Pénzpiaci Alap</i>	16.82%
		<i>FUTURA Kővetény Alap</i>	56.10%
Kelet-európai részvények	8.49%	<i>FUTURA BUX Indexkövető Alap</i>	3.28%
		<i>Raiffeisen Osteuropa Aktien Alap</i>	5.21%
Nyugat-európai részvények	4.84%	<i>Luxor DJ EuroStoxx 50 Indexkövető ETF</i>	0.77%
		<i>R88 (T) Alap</i>	4.07%
Ázsiai részvények	2.15%	<i>Aberdeen Global - Asia Pacific Alap</i>	0.61%
		<i>Templeton Asian Growth Alap</i>	0.56%
		<i>UNIQA Asia Selection Alap</i>	0.98%
Észak-amerikai részvények	0.78%	<i>SPDR Trust Series 1 Indexkövető ETF</i>	0.39%
		<i>Nordea North American Value Alap</i>	0.39%
Globális részvények	1.94%	<i>UNIQA World Selection Alap</i>	1.94%
Abszolút hozamú befektetések	5.82%	<i>UNIQA Financial Opportunities Alap</i>	5.82%
Kézpénz	3.06%		

* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 0.99%

		jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*	
1 havi hozam	0.23%						-3.0%	-1.8%	0.3%	-1.4%	2.0%	3.1%	-2.6%	-3.6%	
3 havi hozam	2.09%	2002.													
éves hozam	6.84%	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%
hozam indulás óta	48.62%	2004.	1.2%	0.1%	2.6%	0.7%	-0.4%	0.9%	0.7%	1.3%	1.4%	2.7%	1.9%	14.6%	
havi átlag hozam	0.70%	2005.	0.8%	3.2%	-1.0%	-0.1%	1.8%	1.7%	1.8%	1.5%	1.7%	-3.6%	2.7%	11.2%	
éves átlag hozam	8.34%	2006.	2.2%	2.5%	0.2%	2.0%	-2.2%	-0.9%	1.9%	0.3%	-0.4%	1.1%	0.0%	8.4%	
		2007.	0.6%											0.6%	

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

A múltbeli teljesítmények nem szükségszerűen jelzik a jövőbeni teljesítmények alakulását. A befektetési jegyek értéke és hozama mind felfelé, mind lefelé 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.