

# Növekedés eszközalap

2007.02.28



## Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyonkezelő Zrt.  
Címe: 1134 Budapest  
Róbert Károly krt. 76-78.  
Kockázat\*: +++  
Várható hosszú távú hozam\*: +++++  
Indulás dátuma: 2001.05.28  
Elszámolás pénzneme: 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 állampapírral, 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 alaként is, mivel magas a magyar állampapír és részvény-tartalma is.

## Kilátások

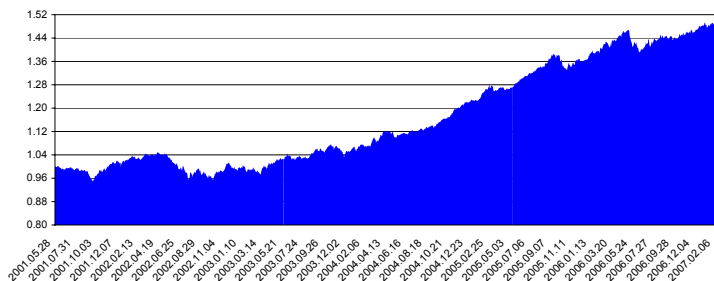
Az MNB inflációs prognózisa alapján egyre kevésbé valószínű további kamatemelés. Az elkövetkezendő időszakban inkább a külső tényezők lehetnek meghatározók a hazai állampapírpiacon. A globális tőkepiaci korrekció március hónapban kitarthat, és akár kétszámjegyű is lehet, azonban a hosszú távú emelkedő trend megfordulásával még nem kell számolni.

## Vagyonkezelői kommentár

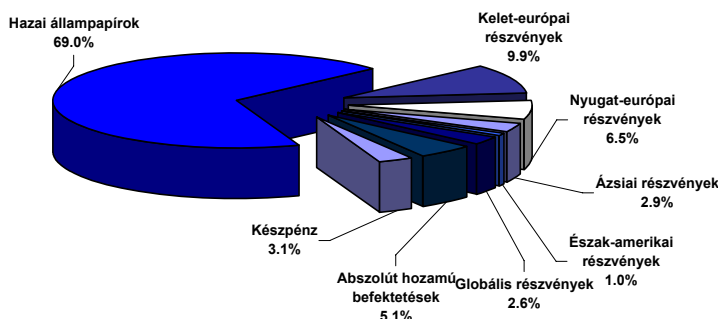
Az MNB inflációs jelentése emelte az idei évre vonatkozó előrejelzését (6.9%-ról 7.4%-ra), míg a jövő évi jelentősen csökkentette (4.1%-ról 3.4%-ra). A várakozások szerinti 2008-as inflációs így jóval közelebb került a nemzeti bank középtávú 3%-os inflációs céljához. Az állampapírhozámok februárban szinte minden lejáraton csökkentek, ami az állampapírok árfolyamának növekedésén keresztül pozitívan hatott a tartott állomány értékére.

A japán részvény piac a pozitív makrogazdasági adatokra reagálva jelentősen emelkedett. A fejlődő délkelet-ázsiai régió részvényi piacai is jelentősen emelkedtek a hónap során, azonban a hó végére kifáradtak a piacok, és a Shanghai-i tőzsde mutatója egy nap alatt 9%-ot meghaladó mértékben zuhant. A kínai tőzsde hirtelen visszaesése globális korrekciót indított el, ami várhatóan márciusban is folytatódik.

## Arfolyamalakulás



## Befektetések megoszlása



Amerikai Dollár alapú befektetések	1.78%
Euro alapú befektetések	24.58%
Magyar Forint alapú befektetések	73.64%

Hazai állampapírok	69.02%	FUTURA Pénzpiaci Alap FUTURA Kötvény Alap	13.76% 55.26%
Kelet-európai részvények	9.92%	FUTURA BUX Indexkövető Alap Raiffeisen Osteuropa Aktien Alap	3.22% 6.70%
Nyugat-európai részvények	6.47%	Luxor DJ EuroStoxx 50 Indexkövető ETF R88 (T) Alap	1.01% 5.46%
Ázsiai részvények	2.89%	Aberdeen Global - Asia Pacific Alap Templeton Asian Growth Alap UNIQA Asia Selection Alap	0.78% 0.79% 1.32%
Észak-amerikai részvények	1.00%	SPDR Trust Series 1 Indexkövető ETF Nordea North American Value Alap	0.49% 0.51%
Globális részvények	2.56%	UNIQA World Selection Alap	2.56%
Abszolút hozamú befektetések	5.05%	UNIQA Financial Opportunities Alap	5.05%
Készpénz	3.09%		

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

## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	1.03%
3 havi hozam	3.12%
éves hozam	5.61%
hozam indulás óta	50.62%
havi átlag hozam	0.72%
éves átlag hozam	8.57%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2002.						-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%	1.5%	8.4%
2007.	0.6%	1.4%											1.9%

\*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 leírt alapok és teljesek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírrel nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap vételére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.