

Növekedési eszközalap

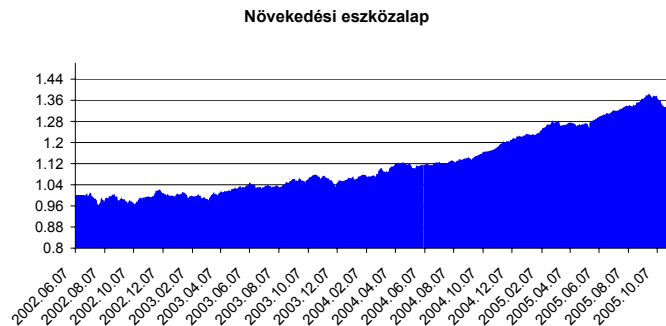
2005. október 31.

Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyonkezelő Rt
Címe: 1134 Budapest
Róbert Károly krt. 76-78.
Kockázat: +++
Váható hosszútávú hozam: ++++
Indulás dátuma: 2002.06.06
Deviza: Magyar Forint
Internet: www.uniqavk.hu
E-mail: 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.

Árfolyamalakulás



Befektetési politika

Befektetési időhorizont:

A Növekedési portfólió legalább 7-10 éves befektetési időhorizont esetén hozhat optimális megtérülést.

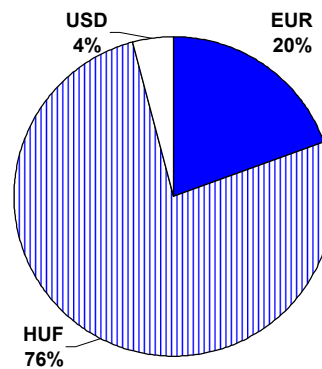
Az alap befektetési stratégiája:

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 alaként is, mivel magas a magyar állampapír és részvény-tartalma is.

Deviza összetétel



Eszközalap összetétele

EUROSTOXX 50 MASTER UNIT	1.37%
FUTURA KÖTVÉNY ALAP	43.99%
FUTURA BUX INDEX ALAP	8.79%
FUTURA PÉNZPIACI ALAP	20.10%
HEALTHCARE EX DJ STOXX 600	0.35%
MAGYAR FORINT	3.55%
NORDEA NORTH AMERICAN VALUE	3.21%
R88	3.84%
SPDR TRUST SERIES 1 (S&P 500)	0.84%
U1	5.77%
UNIQA FINANCIAL OPPORTUNITIES FU	5.92%
UNIQA TOTAL RETURN FUND	1.24%
UNIQA WORLD SELECTION	1.03%

Vagyonkezelői kommentár

Az Alap október havi negatív teljesítménye azzal magyarázható, hogy a portfólió legnagyobb hányadát kitevő éven túli állampapírok piacán a csökkenő hozamtrend megfordult. Ez annak volt köszönhető, hogy a kormány hivatalosan is elismerte, nem tartható sem az ide, sem a jövő évi költségvetési hiánycél. A hozamemelkedés miatt veszteségessé váltak az éven túli futamidejű állampapírok. Az amerikai kamatemelés hatására a fejlődő országok részvényeiből tőke kivonás történt, megindult a pénz a dollár irányába. Európában még nem kezdődött el a kamatemelés, aminek hatására majd a pénz a részvény piacról a kötvénypiac felé fog áramlani, egyelőre a legjobb befektetési kilátást a nyugat-európai részvénypiac kínálja, az euróban számított hozam mellett árfolyamnyereség realizálásra is van esély, az euro/forint árfolyam gyengülés miatt. Ez jó hír az alap befektetői számára, hisz a portfólió nagy részét teszik ki az euróban denominált részvények.

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-3.8%
3 havi hozam	-0.5%
éves hozam	13.2%
hozam indulás óta	32.8%
havi átlag hozam	0.8%
éves átlag hozam	9.4%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz.*
2001.													
2002.							-1.7%	0.3%	-1.4%	2.0%	2.9%	-2.6%	-0.7%
2003.	0.0%	-0.6%	1.4%	2.6%	1.4%	-0.5%	0.7%	1.4%	-0.1%	2.1%	-1.9%	2.6%	9.4%
2004.	1.2%	0.2%	2.6%	0.7%	-0.3%	0.8%	0.6%	0.8%	1.3%	1.5%	2.5%	2.0%	14.7%
2005.	0.8%	3.3%	-1.0%	-0.4%	1.8%	1.6%	1.9%	1.4%	1.5%	-3.5%			7.5%

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 elmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindentelkötve 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.