

Növekedési eszközalap

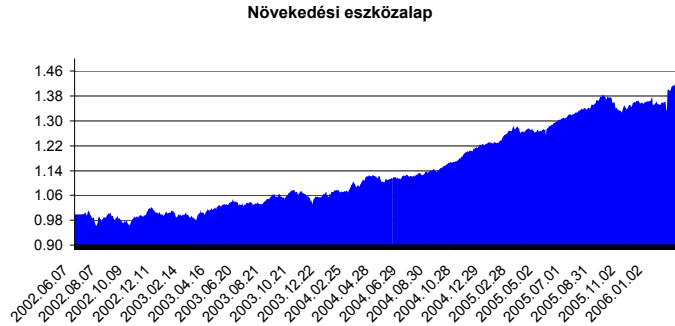
2002. február 28.

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.

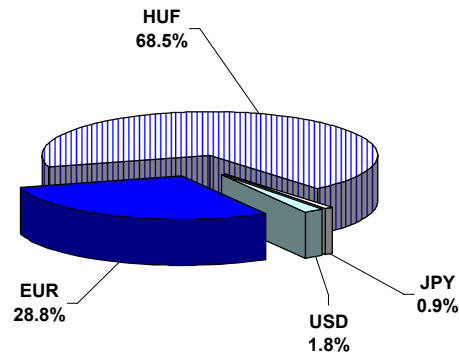
Az alap befektetési stratégiája:

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 szeretnének 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.

Deviza összetétel



Eszközalap összetétele

EUROSTOXX 50 MASTER UNIT	2.53%
FUTURA BOND FUND	40.89%
FUTURA BUX INDEX FUND	6.90%
FUTURA MONEY MARKET FUND	22.15%
MAGYAR FORINT	-1.47%
MERILL LYNCH WORLD ENERGY FUND	0.46%
NIKKO NIKKEY 225 INDEX	0.88%
NORDEA NORTH AMERICAN VALUE	0.90%
R88 (T) CAP	6.61%
RAIFFEISEN OSTEUROP AKTIEN	10.19%
SPDR TRUST SERIES 1 (S&P 500)	0.45%
U1	3.62%
UNIQA FINANCIAL OPORTUNITIES FU	1.76%
UNIQA TOTAL RETURN FUND (T) CAP	0.54%
UNIQA WORLD SELECTION	3.59%

Vagyonkezelői kommentár

Az állampapírcsoporthoz február gyors hozamcsökkenéssel indult, majd korrekcióval végződött. Ezen meghatározó folyamatok mögött előbb a vártnál magasabb januári inflációs adat megjelenése, majd a Moody's hitelminősítő intézet negatívra módosított hitelbesorolása áll. A fenti fejlemények tükrében nem volt meglepő, hogy a Nemzeti Bank nem változtatott a jelenleg 6.00 százalékon álló alapkamaton. Elmondható, hogy a hozamgörbe jelenlegi pozitív meredeksége csak átmeneti, és a választások után ismét laposabb görbe alakul majd ki. Kedvező esetben, egy hiteles költségvetési kiigazítás esetén ez a hosszú hozamok csökkenésén keresztül valósul majd meg, a fiskális korrekció hiányában azonban a rövid hozamok számottevő emelkedése várható. Az intenzív fejlődő piaci tőkebeáramlás, a régiós viszonylatban lemaradó hazai értékeltségi szintek és a javuló profitbővülési kilátások következtében visszatért az optimizmus a hazai részvénypiacra. A gazdaságpolitikai kockázatok miatt fokozódhat a volatilitás, de a globális likviditásbőség fennmaradása esetén az emelkedő vállalati eredményvárakozások alapot teremthetnek a további felértékelődés

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	4.67%
3 havi hozam	4.70%
éves hozam	11.31%
hozam indulás óta	42.08%
havi átlag hozam	0.93%
éves átlag hozam	10.99%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
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%	2.6%	0.3%	10.5%
2006.	-0.1%	4.8%											4.6%

*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 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.