

Növekedési eszközalap

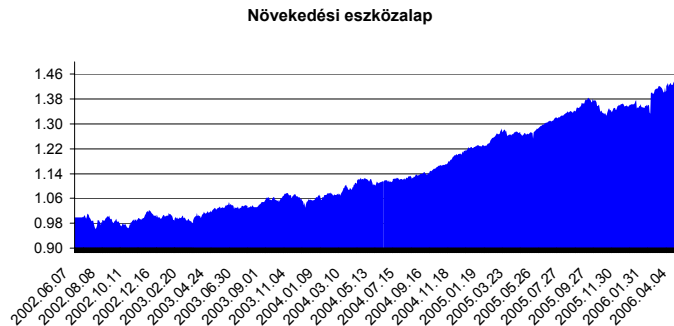
2006. március 31.

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 forródrót: (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.

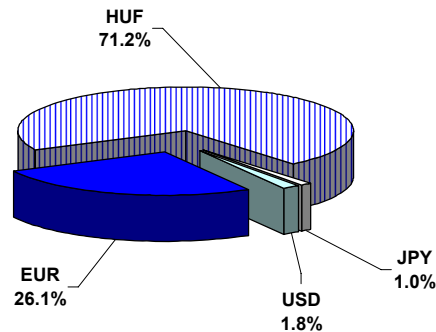
Az alap befektetési stratégiája:

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 részvénytartalma is.

Deviza összetétel



Eszközalap összetétele

EUROSTOXX 50 MASTER UNIT	2.44%
FUTURA KÖTVÉNY ALAP	34.95%
FUTURA BUX INDEX ALAP	5.97%
FUTURA PÉNZPIACI ALAP	23.57%
MAGYAR FORINT	6.72%
MERILL LYNCH WORLD ENERGY FUND	0.46%
NIKKO NIKKEY 225 INDEX	0.95%
NORDEA NORTH AMERICAN VALUE	0.86%
R88 (T) CAP	6.39%
RAIFFEISEN OSTEUPROP AKTIEN	8.15%
SPDR TRUST SERIES 1 (S&P 500)	0.43%
U1	3.48%
UNIQA FINANCIAL OPORTUNITIES FU	1.67%
UNIQA TOTAL RETURN FUND (T) CAP	0.53%
UNIQA WORLD SELECTION	3.43%

Vagyonkezelői kommentár

Az USA lassuló gazdasága és növekvő kamatszintje visszafoghatja a tengerentúli részvénypiac teljesítményét, míg Európa gazdaságainak gyorsuló növekedése, az EKB egyelőre visszafogott kamatemelései és a magas bizalmi indexek az európai részvénypiacoknak kedveznek. Ennek megfelelően az első negyedévet az európai részvényindexek zárták magasabb növekedéssel. A március eleji BUX gyengülés nem volt egyedülálló a közép-kelet-európai térségben, ugyanis a csökkenő kockázatvállalási hajlandóság jelentős mértékű tőke kivonással jár együtt. Az amerikai kamatemelési várakozások enyhülését követően viszont újból megindult a tőkeáramlás a térségbe. Az elmúlt időszakban felerősödtek a hazai kamatemelési várakozások. Ezt a fejlett országok valutáinak jelentős hozamemelkedése váltotta ki, aminek eredményeként a globális kockázatvállalási kedv és likviditás számottevően csökkent, így a befektetők elfordultak a feltörekvő piacoktól. A hozamemelkedés következtében, ismét a rövidebb futamidejű eszközök teljesítettek jobban. Továbbra is a rövid és hosszú hozamok közti különbség csökkenésére lehet számítani; határozott fiskális politika esetén a hosszú hozamok csökkenésére, annak hiányában a rövidek növekedésére.

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	0.29%
3 havi hozam	4.65%
éves hozam	13.30%
hozam indulás óta	43.03%
havi átlag hozam	0.73%
éves átlag hozam	8.66%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2002.							-0.6%	-0.1%	-1.2%	-1.7%	1.8%	2.6%	0.6%
2003.	0.8%	1.0%	0.0%	1.0%	-0.3%	-1.6%	-3.0%	-1.8%	0.3%	-1.4%	2.0%	3.1%	-0.2%
2004.	-2.6%	0.0%	-0.6%	1.6%	2.7%	1.5%	-0.3%	0.7%	1.4%	0.0%	2.0%	-1.9%	4.4%
2005.	2.6%	1.2%	0.1%	2.6%	0.7%	-0.4%	0.9%	0.7%	0.7%	1.3%	1.4%	2.7%	15.4%
2006.	1.9%	0.8%	3.2%										6.0%

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