

# Növekedési eszközalap

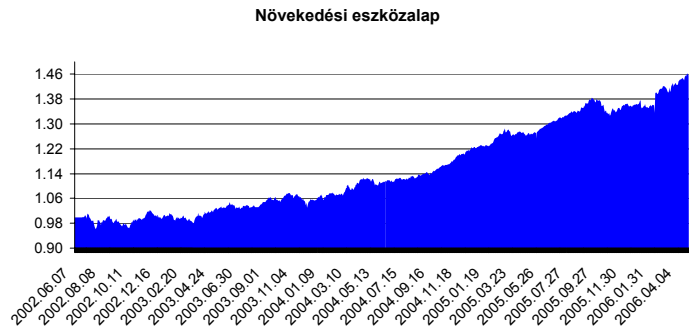
2006. április 30.

## 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](http://www.uniqavk.hu)  
E-mail: [vagyonkezelo@uniqavk.hu](mailto:vagyonkezelo@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.

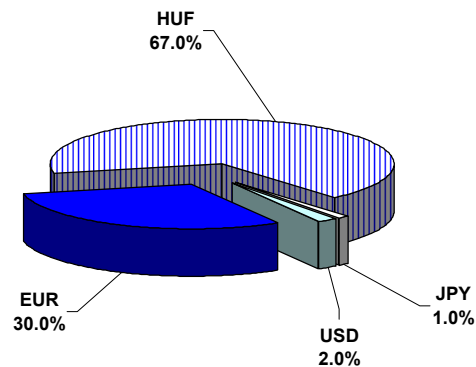
### Az alap befektetési stratégiája:

Az alap 70%-ban a lehető legnagyobb biztonságot jelentő magyar állampapírt, 30%-ban pedig a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett nagy forgalmú beföldi, 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.

## Deviza összetétel



## Eszközalap összetétele \*

EUROSTOXX 50 MASTER UNIT	2.96%
FUTURA BUX INDEXKÖVETŐ ALAP	6.54%
FUTURA KÖTVÉNY ALAP	34.14%
FUTURA PÉNZPIACI ALAP (L SOROZAT)	33.84%
MAGYAR FORINT	-7.56%
MERILL LYNCH WORLD ENERGY FUND	0.53%
NIKKO NIKKEY 225 INDEX	1.04%
NORDEA NORTH AMERICAN VALUE	0.96%
R88 (T) CAP	5.68%
RAIFFEISEN OSTEUROP AKTIEN	9.95%
SPDR TRUST SERIES 1 (S&P 500)	0.50%
UNIQA ASIA SELECTION	3.06%
UNIQA FINANCIAL OPORTUNITIES FU	4.16%
UNIQA WORLD SELECTION	4.20%

\* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 1.06%

## Vagyonkezelői kommentár

A hónap eleji szintekhez képest jelentős változás nélkül zárták az áprilist az amerikai és az európai indexek. A BUX kiemelkedő teljesítményt nyújtott, követve a lengyel tőzszeindex alakulását. A választások kimenetelének pozitív piaci megtétele azonban csak átmeneti gyors emelkedést eredményezett. Kockázatot jelent azonban egy mérsékelt ütemű kiigazítás esetén a nemzetközi kamatok további emelkedése és a globális kockázatvállalási hajlandóság csökkenése, ami elszívhatja a piaci likviditást a gyenge fundamentumokkal rendelkező hazai piacról. A külföldi kamatemelési várakozások ellenére a jegybank áprilisban is változatlanul hagyta a 6%-os alapkamatot. Amíg a kormány konkrét intézkedéseket nem hajt végre a költségvetési hiány csökkentésére, addig nagy ingadozás lesz megfigyelhető a kötvény hozamokban. A forinthozamok áprilisban csökkentek, amihez feltehetően jelentősen hozzájárult az országgyűlési választások eredménye. A jelentős hozamesésnek köszönhetően áprilisban a hosszabb futamidejű állampapírok és portfóliók teljesítettek jobban.

## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	1.76%
3 havi hozam	7.27%
éves hozam	14.75%
hozam indulás óta	45.61%
havi átlag hozam	0.96%
éves átlag hozam	11.42%

	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%	0.3%	2.1%									7.2%

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