

Növekedési eszközalap

2006. május 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 forrástól: (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 szeretnének magasabb teljesítményt elérni, de befektetésük legalább 70%-át biztonságos állampapírokban szeretnék tartani. Javasolható EU csatlakozási alként is, mivel magas a magyar állampapír és részvény-tartalma is.

Kilátások

Az emelkedő európai kamatkörnyezetben mind a forint árfolyama, mind az alapkamat, mind pedig a kötvényhozamok stagnálása várható. A kockázatvállalási hajlandóság csökkenése miatt megtörik a kockázatos eszközök elmúlt időszakban mutatott kiemelkedő teljesítménye.

Eszközalap összetétele *

EUROSTOXX 50 MASTER UNIT	0.66%
FUTURA BUX INDEXKÖVETŐ ALAP	4.84%
FUTURA KÖTVÉNY ALAP	41.61%
FUTURA PÉNZPIACI ALAP (L SOROZAT)	33.96%
MAGYAR FORINT	-3.84%
MERILL LYNCH WORLD ENERGY FUND	0.38%
NIKKO NIKKEY 225 INDEX	1.03%
NORDEA NORTH AMERICAN VALUE	0.96%
R88 (T) CAP	4.64%
RAIFFEISEN OSTEUROP AKTIEN	6.52%
UNIQA ASIA SELECTION	2.30%
UNIQA FINANCIAL OPORTUNITIES FU	4.82%
UNIQA WORLD SELECTION	2.12%

* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 1.03%

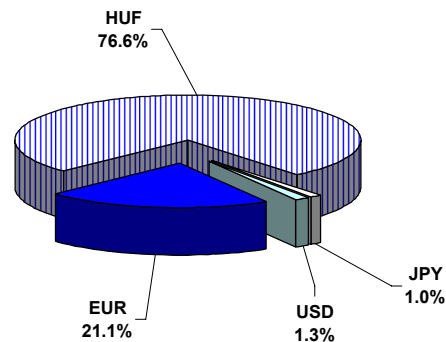
Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-2.31%
3 havi hozam	0.11%
éves hozam	10.40%
hozam indulás óta	42.24%
havi átlag hozam	0.87%
éves átlag hozam	10.34%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2002.						0.0%	-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%	-2.3%								4.7%

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

Deviza összetétel



Vagyonkezelői kommentár

Az elmúlt időszakban megfigyelt tőke- és pénzügyi folyamatok - a részvénypiacokról kiáramló tőke a kötvénypiacok felé fordult - arra utalnak, hogy a kockázatvállalási hajlandóság egyre csökken, amely jelenség szintén a növekvő világgazdasági bizonytalansággal hozható összefüggésbe. A kockázatvállalási kedv csökkenését különösen a fejlődő országok részvénypiaci sínylették meg, noha az ezekben az országokban tapasztalt igen jelentős mértékű tőke kivonás a befektetők pillanatnyi orientálatlanságával magyarázható. A régiós átlaghoz hasonló mértékben viselte meg a BUX indexet a májusi globális kockázatmentesség. A globális növekedési és inflációs környezettel kapcsolatos bizonytalanság miatt hektikusan változott nemcsak a részvény, hanem a kötvénypiaci hangulat is. Mivel a legbiztosabb befektetési formákat, a fejlett országok kötvényeit részesítették előnyben, így emelkedtek a kockázatosabb eszközök felárai. Ezt átmeneti korrekció követte, majd a hónap utolsó napjain ismét megfordult a hangulat, erősödtek a kamatemelési félelmek, és mérséklődött a kockázatvállalási hajlandóság.

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 mindentekövetve annak biztosítására, hogy a leirtak alaposak és teljesek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap vételére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.