

Növekedési eszközalap

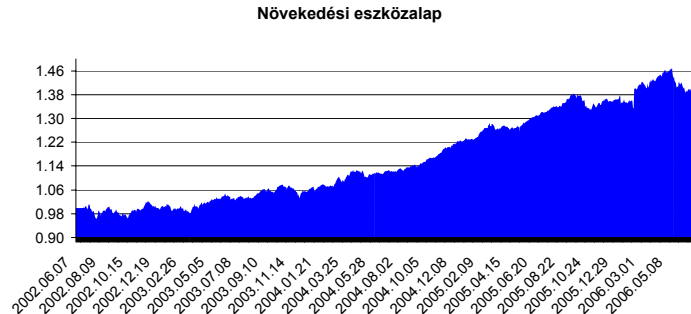
2006.06.30

Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyongkezelő 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: vagyongkezelo@uniqavk.hu
Életbiztosítási forrást: (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.

Kilátások

Hazánkban a várakozások szerint a három hét múlva esedékes kamatmeghatározó ülésen kerül sor kamatemelésre. Az USA-ban a héten kezdődik a második negyedéves vállalati gyorsjelentési szezon, ez határozhatja meg a részvénypiacok irányát az elkövetkező időszakban.

Eszközalap összetétele *

EUROSTOXX 50 MASTER UNIT	0.72%
FUTURA BUX INDEXKÖVETŐ ALAP	4.55%
FUTURA KÖTVÉNY ALAP	47.43%
FUTURA PÉNZPIACI ALAP (L SOROZAT)	21.08%
MAGYAR FORINT	-0.90%
MERRILL LYNCH WORLD ENERGY FUND	0.41%
NIKKO NIKKEY 225 INDEX	1.06%
NORDEA NORTH AMERICAN VALUE	1.03%
R88 (T) CAP	6.23%
RAIFFEISEN OSTEUROP AKTIEN	7.37%
UNIQA ASIA SELECTION	2.98%
UNIQA FINANCIAL OPORTUNITIES FU	5.29%
UNIQA WORLD SELECTION	2.75%

* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 1.00%

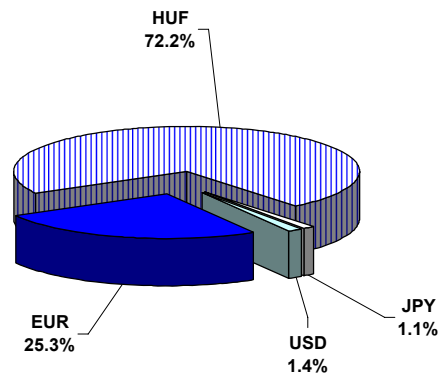
Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-1.13%
3 havi hozam	-1.51%
éves hozam	7.11%
hozam indulás óta	40.33%
havi átlag hozam	0.81%
éves átlag hozam	9.67%

	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%	-0.9%							3.8%

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

Deviza összetétel



Vagyongkezelői kommentár

A magyar piac júniusban igen hektikusan mozgott, ami nem kis mértékben tulajdonítható a hazai bizonytalan gazdaságpolitikai helyzetnek. A forint árfolyama szempontjából történelmi volt a hónap, mivel az utolsó napokban – akkor először – már a sáv gyenge oldalán is kereskedtek vele. Az MNB júniusban 6,25%-ra emelte irányadó kamatait, ami ellentétes volt az elemzők és a piac várakozásaival szemben is. Az infláció májusban 2,8% volt, aminek váratlanul magas mértékét az idény jellegű élelmiszerek és az olajár emelkedése magyaráz. Júniust a legtöbb fejlett piac részvényindexe enyhe csökkenéssel zárta. Az emelkedő kamatszintek részvénypiacokra gyakorolt negatív hatása nyilvánvaló. Az elmúlt hónapban a Fed tovább emelte irányadó kamatlábát, de a hozzáfűzött kommentárból néhányan már azt olvassák ki, hogy véget érhet a kamatemelési ciklus, míg mások elérhetőnek gondolják a 6%-os szintet is.