

# Növekedési eszközalap

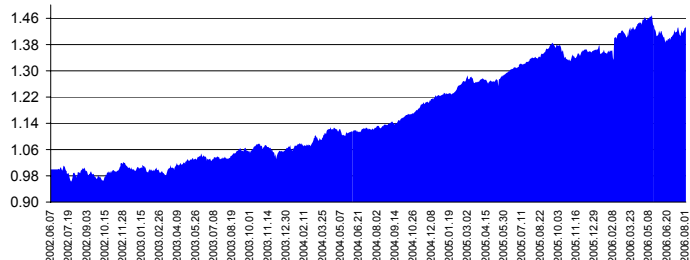
2006.07.31

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

Növekedési eszközalap



## 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 alapként is, mivel magas a magyar állampapír és részvény-tartalma is.

## Kilátások

Az ideai európai konjunkturális kilátások továbbra is kedvezőek. A hosszabb távú növekedés azonban bizonytalan a csökkenésnek indult gazdasági és vállalati várakozásokat leképező indexek miatt. A magyar gazdaságpolitika meghatározó eleme lehet a szeptember 1-ig benyújtandó konvergencia-program. A nemzetközi részvénypiacokat továbbra is bizonytalanság jellemzi.

## Eszközalap összetétele \*

EUROSTOXX 50 MASTER UNIT	0.78%
FUTURA BUX INDEXKÖVETŐ ALAP	4.97%
FUTURA KÖTVÉNY ALAP	48.33%
FUTURA PÉNZPIACI ALAP (L SOROZAT)	20.68%
MAGYAR FORINT	0.05%
MERILL LYNCH WORLD ENERGY FUND	0.20%
NIKKO NIKKEY 225 INDEX	0.95%
NORDEA NORTH AMERICAN VALUE	0.91%
R88 (T) CAP	6.84%
RAIFFEISEN OSTEUROP AKTIEN	7.37%
UNIQA ASIA SELECTION	2.66%
UNIQA FINANCIAL OPORTUNITIES FU	4.84%
UNIQA WORLD SELECTION	2.50%

\* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 1.00%

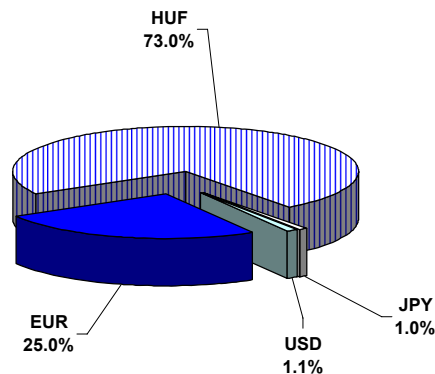
## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	1.85%
3 havi hozam	-1.85%
éves hozam	6.99%
hozam indulás óta	42.92%
havi átlag hozam	0.85%
éves átlag hozam	10.08%

	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%	1.9%						5.7%

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

## Deviza összetétel



## Vagyonkezelői kommentár

Középtávon csökkenhetnek az amerikai gazdaságban az inflációs kockázatok, miközben a gazdaság bővülése és a munkanélküliség is a potenciális szintje körül alakulhat. Európában a megjelent növekedési és inflációs adatok növelték az Európai Központi Bank kamatemelésének valószínűségét. Hazánkban a globális környezet javulása, valamint a piaci várakozásoknál nagyobb, 0,5 százalékpontos jegybanki kamatemelés hitelességjavító hatása miatt korrekció követte az előző havi nagymértékű hozamemelkedést és forint-leértékelődést. Július nagy részében kisebb mértékben bár, de folytatódott a júniusi külföldi tőke kivonás. A nemzetközi részvénypiacokat továbbra is bizonytalanság jellemzi. A második negyedéves gyorsjelentési szezon és a mérséklődő amerikai kamatemelési várakozások által megalapozott átmeneti optimizmust az amerikai gazdaság lassulásával és a közelkeleti háború kiszélesedésével kapcsolatos aggodalmak ellensúlyozzák. A BUX indexet a nemzetközi hangulat mellett a kezdődő gyorsjelentési szezonnal kapcsolatos várakozások mozgatták.

A múltbéli teljesítmények nem szükségszerűen jelzik a jövőbeni teljesítmények alakulását. A befektetési jegyek értéke és hozama mind felfelé, mind lefelé 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 mindentelkövetve annak biztosítására, hogy a leírt alapok és teljeselek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap vételére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.