

# Növekedési eszközalap

2006.09.30

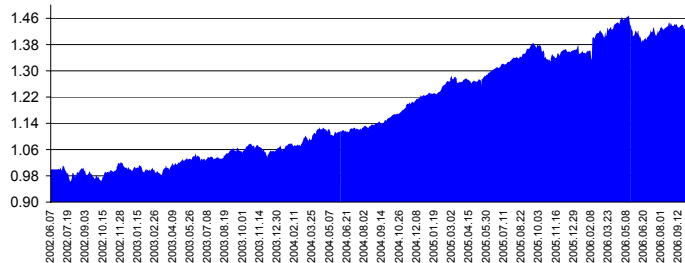
## Jellemző adatok

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: [vagyonkezeslo@uniqavk.hu](mailto:vagyonkezeslo@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

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 belföldi, 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 alként is, mivel magas a magyar állampapír és részvény-tartalma is.

## Kilátások

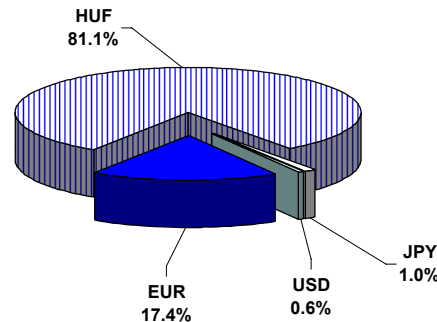
Az alapkamat további emelése várható, amely így év végére akár 8,5% is lehet. Amennyiben a politikai bizonytalanság nem hagy alább, és a reformok elmaradnak, a kötvényhozamok csökkenése nem valószínű. A nemzetközi részvénypiacokon továbbra is korrekcióra lehet számítani.

## Eszközalap összetétele \*

|                                   |        |
|-----------------------------------|--------|
| EUROSTOXX 50 MASTER UNIT          | 0.53%  |
| FUTURA BUX INDEXKÖVETŐ ALAP       | 4.84%  |
| FUTURA KÖTVÉNY ALAP               | 42.78% |
| FUTURA PÉNZPIACI ALAP (L SOROZAT) | 28.50% |
| MAGYAR FORINT                     | 4.93%  |
| MERRILL LYNCH WORLD ENERGY FUND   | 0.18%  |
| NIKKO NIKKEY 225 INDEX            | 0.95%  |
| NORDEA NORTH AMERICAN VALUE       | 0.45%  |
| R88 (T) CAP                       | 3.80%  |
| RAIFFEISEN OSTEUROP AKTIEN        | 4.95%  |
| UNIQA ASIA SELECTION              | 1.80%  |
| UNIQA FINANCIAL OPORTUNITIES FU   | 4.60%  |
| UNIQA WORLD SELECTION             | 1.69%  |

\* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 0.94%

## Deviza összetétel



## Vagyonkezelői kommentár

Szeptemberben a Nemzeti Bank 0,5 százalékponttal emelte az alapkamatot. A Fitch Ratings negatívra változtatta a magyar forint és devizaadósság besorolásának kilátásait, miután a kormányellenes megmozdulások miatt megnőtt a költségvetési kiigazítás felpuhulásának valószínűsége. Ezek hatására a hazai állampapírpiacon a 3 éves és az annál rövidebb lejáratú papírok hozama 0,27 - 0,37 százalékponttal emelkedett az elmúlt hónapban. Hosszabb lejáratokon nem volt számottevő a hozamemelkedés.

Az Egyesült Államokban a kamatemelési félelmek múlásával előtérbe kerültek az amerikai gazdaság növekedésével kapcsolatos aggodalmak, amelyeket leginkább az építőipar és a lakás piac különböző, várakozásokat alumuló adatai tápláltak. Ázsia piacaira leginkább Japán és az Egyesült Államok gazdasági hírei és az olajár jelentős csökkenése hatottak, és végül némi emelkedéssel zárták a hónapot. Nyugat-Európában egyrészt szintén az olajár csökkenése, másrészt a viszonylag kedvező inflációs adatok következtében mérsékelt növekedés volt, de ezt ellensúlyozta az, hogy a forint euróval szembeni árfolyama valamelyest erősödött. A kelet-európai régió negatív teljesítménye pedig az erős olajkitettségeknek, illetve az olajár csökkenésének tudható be.

## Teljesítménystatisztika

|                   |        | jan | febr | márc | ápr | máj | jún   | júl   | aug   | szept | okt   | nov   | dec   | Össz.* |       |       |       |      |       |
|-------------------|--------|-----|------|------|-----|-----|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|------|-------|
| 1 havi hozam      | -0.09% |     |      |      |     |     | 0.0%  | -1.7% | 0.3%  | -1.4% | 2.0%  | 2.9%  | -2.6% | -0.7%  |       |       |       |      |       |
| 3 havi hozam      | 2.27%  |     |      |      |     |     | 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%  |
| éves hozam        | 4.16%  |     |      |      |     |     | 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% |
| hozam indulás óta | 43.45% |     |      |      |     |     | 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% |
| havi átlag hozam  | 0.83%  |     |      |      |     |     | -0.1% | 4.8%  | 0.3%  | 2.1%  | -2.3% | -0.9% | 1.9%  | 0.3%   | -0.4% |       |       |      | 5.5%  |
| éves átlag hozam  | 9.81%  |     |      |      |     |     |       |       |       |       |       |       |       |        |       |       |       |      |       |

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

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 mindentelkivetett 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.