

Növekedési eszközalap

2006.10.31

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 forrádrót: (06-1) 238-6422

*A kockázat és a hozam hétfokozatú skálán kerül értékelésre, ahol 1 a legalacsonyabb kockázat és hozam, 7 a legmagasabb.

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

Kilátások

Az Egyesült Államok gazdaságának lassulása visszavetheti az USA részvénypiacait, illetve a pozitív globális hangulaton is ronthat, de az európai és ázsiai gazdaságok növekedési és részvénypiaci potenciálja továbbra is megmaradhat. A magyar állampapíroknál hosszabb távon a hosszú hozamok további csökkenése várható.

Eszközalap összetétele *

EUROSTOXX 50 MASTER UNIT	0.71%
FUTURA BUX INDEXKÖVETŐ ALAP	4.78%
FUTURA KÖTVÉNY ALAP	42.25%
FUTURA PÉNZPIACI ALAP (L SOROZAT)	27.86%
MAGYAR FORINT	1.77%
MERILL LYNCH WORLD ENERGY FUND	0.18%
NIKKO NIKKEY 225 INDEX	0.91%
NORDEA NORTH AMERICAN VALUE	0.58%
R88 (T) CAP	5.38%
RAIFFEISEN OSTEUEP AKTIEN	6.60%
UNIQA ASIA SELECTION	2.65%
UNIQA FINANCIAL OPORTUNITIES FU	3.97%
UNIQA WORLD SELECTION	2.36%

* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 0.97%

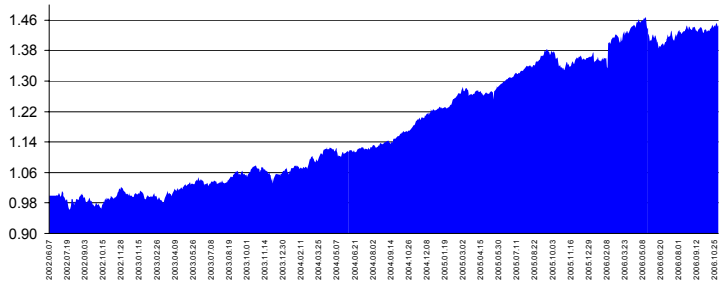
Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	1.06%
3 havi hozam	1.43%
éves hozam	9.18%
hozam indulás óta	44.97%
havi átlag hozam	0.84%
éves átlag hozam	9.96%

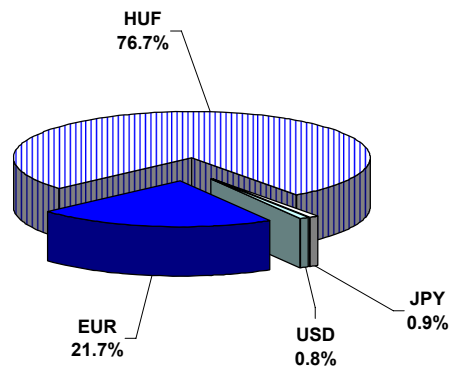
	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2002.						0.0%	-1.7%	0.3%	-1.4%	2.0%	2.9%	-2.6%	-0.7%
2003.	0.0%	-0.6%	1.4%	2.6%	1.4%	-0.5%	0.7%	1.4%	-0.1%	2.1%	-1.9%	2.6%	9.4%
2004.	1.2%	0.2%	2.6%	0.7%	-0.3%	0.8%	0.6%	0.8%	1.3%	1.5%	2.5%	2.0%	14.7%
2005.	0.8%	3.3%	-1.0%	-0.4%	1.8%	1.6%	1.9%	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%	0.3%	-0.4%	1.1%			6.6%

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

Árfolyamalakulás



Deviza összetétel



Vagyonkezelői kommentár

Októberben a Nemzeti Bank 0,25 százalékponttal emelte az alapkamatot. A rövidebb lejáratú papírok hozama enyhén emelkedett, míg a hosszú hozamok nagymértékben, 0,4-0,5 százalékponttal csökkentek. A hozamgörbe távolabbi végének erőteljes süllyedése a hosszabb futamidejű portfólióknak kedvezett. Az árfolyam a 260 forint/eurós szintig erősödött. Az árfolyam erősödésében és a hosszú hozamok csökkenésében fontos szerepet játszottak mind a külső mind a belföldi tényezők. A bizalmi szavazás eredménye csökkentette a piac kormányválsággal és a megszorító csomag felpuhulásával kapcsolatos félelmeit, illetve a költségvetési törvény sarkaszámait is teljesen megfelelnek a konvergencia programban vállaltakkal, másrészt október végén újból megerősödtek az Amerikai Egyesült Államok gazdaságának lassulásával kapcsolatos aggodalmak, és így a kamatcsökkentési várakozások.

A fejlett részvénypiacokon folytatódott az optimizmus októberben is, amit tovább erősített a kedvezően alakuló harmadik negyedéves gyorsjelentési szezon. A hónap végéig az Egyesült Államokban a vállalatok nagy rész publikálta harmadik negyedéves eredményét. Az eddig jelentett cégek 80%-a a várakozások felett teljesített. Az októberi globális részvénypiaci optimizmus alól a fejlődő piacok sem tudták kihúzni magukat.

A múltbéli teljesítmények nem szükségszerűen jelzik a jövőbeni teljesítmény 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 valutárfolyamok elmozdulása miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindent elkövetett annak biztosítására, hogy a leírtak alaposak és teljesek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap vételére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.