

Növekedési eszközalap

2007.01.31

Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyonkezelő Zrt.
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 forrádról: (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 elemzők többsége rövidtávon sem számít belföldi kamatemelésre. Hosszabb távon az infláció mérséklődésével megindulhat a jegybanki alapkamat és az állampapír-piaci hozamok csökkenése is. A részvénytörzsek számára a negyedik negyedéves jelentési szezon mérlege lesz jelentős.

Vagyonkezelői kommentár

A január 22-i ülésén a jegybank változatlanul hagyta irányadó kamatát. Az állampapírhozamok januárban minden lejáraton növekedtek, ami egyben azt is jelenti, hogy az állampapírok árfolyama, és így a tartott állomány értéke csökkent. Az általános hozamemelkedés annak tudható be, hogy a monetáris tanács néhány tagja kamatemelést helyezett kilátásba az első félévre. A fejlett részvénytörzsek az elmúlt hónapban meglehetősen iránytalanul mozogtak, illetve a hó végén mutattak némi határozottabb erősödést. Az Egyesült Államokban a hónap elején megkezdődtek a negyedik negyedéves vállalati jelentések, amelyek között még mindig kevesebb a negatív meglepetés. Az Európai Központi Bank januárban sem emelt irányadó rátáján, amit a részvénytörzsek pozitívan fogadtak. A kelet-európai piacokra jelentős csapást mért az olaj árának csökkenése az év elején, mivel a régióban lényeges súllyal szereplő orosz gazdaság egyik legfőbb meghatározója az olajbevételek alakulása. A forint gyengült az elmúlt hónapban a főbb devizákkal szemben, ami növelte a külföldi befektetéseken elért hozamot.

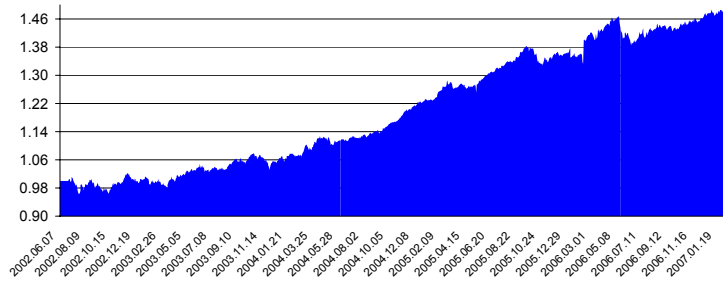
Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	0.24%
3 havi hozam	2.10%
éves hozam	9.13%
hozam indulás óta	48.01%
havi átlag hozam	0.85%
éves átlag hozam	10.05%

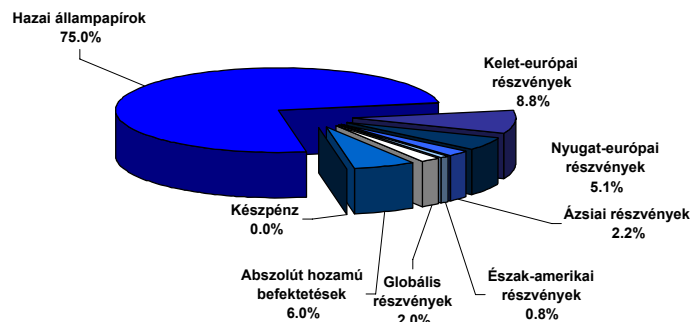
	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2003.	0.0%	-0.6%	1.4%	2.6%	1.4%	-0.5%	0.7%	1.4%	-0.1%	2.1%	-1.9%	2.6%	4.8%
2004.	1.2%	0.2%	2.6%	0.7%	-0.3%	0.8%	0.6%	0.8%	1.3%	1.5%	2.5%	2.0%	14.7%
2005.	0.8%	3.3%	-1.0%	-0.4%	1.8%	1.6%	1.9%	1.4%	1.5%	-3.5%	2.6%	0.3%	10.5%
2006.	-0.1%	4.8%	0.3%	2.1%	-2.3%	-0.9%	1.9%	0.3%	-0.4%	1.1%	-0.1%	1.5%	8.1%
2007.	0.6%												0.6%

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

Árfolyamalakulás



Befektetések megoszlása



Amerikai Dollár alapú befektetések	1.44%
Euro alapú befektetések	20.16%
Magyar Forint alapú befektetések	78.39%

Asset Class	Percentage	Fund Name	Percentage
Hazai állampapírok	74.98%	FUTURA Pénzpiaci Alap	17.48%
		FUTURA Kötvény Alap	57.50%
Kelet-európai részvények	8.82%	FUTURA BUX Indexkövető Alap	3.41%
		Railfisen Osteuropa Aktien Alap	5.41%
Nyugat-európai részvények	5.08%	Luxor DJ EuroStoxx 50 Indexkövető ETF	0.80%
		R88 (T) Alap	4.28%
Ázsiai részvények	2.24%	Aberdeen Global - Asia Pacific Alap	0.63%
		Templeton Asian Growth Alap	0.59%
		UNIQA Asia Selection Alap	1.02%
Észak-amerikai részvények	0.81%	SPDR Trust Series 1 Indexkövető ETF	0.40%
		Nordea North American Value Alap	0.41%
Globális részvények	2.03%	UNIQA World Selection Alap	2.03%
Abszolút hozamú befektetések	6.04%	UNIQA Financial Opportunities Alap	6.04%
Készpénz	0.00%		

* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 1.02%

A múltbéli teljesítménynek 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 valutaárfolyamok elmozdulása miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindent elkövetett annak biztosítására, hogy a leírt alapszabályok és teljesek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap vételére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.