

Növekedési eszközalap

2007.02.28

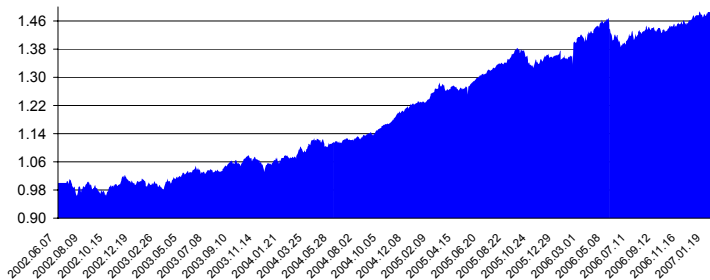


Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyonkezelő Zrt.
Címe: 1134 Budapest
Róbert Károly krt. 76-78.
Kockázat*: +++
Várható hosszú távú hozam*: +++++
Indulás dátuma: 2002.06.06
Elszámolás pénzname: 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.

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 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 MNB inflációs prognózisa alapján egyre kevésbé valószínű további kamatemelés. Az elkövetkezendő időszakban inkább a külső tényezők lehetnek meghatározók a hazai állampapírpiacon. A globális tőkepiaci korrekció március hónapban kitarthat, és akár kétszámjegyű is lehet, azonban a hosszú távú emelkedő trend megfordulásával még nem kell számolni.

Vagyonkezelői kommentár

Az MNB inflációs jelentése emelte az idei évre vonatkozó előrejelzését (6.9%-ról 7.4%-ra), míg a jövő évi jelentősen csökkentette (4.1%-ról 3.4%-ra). A várakozások szerinti 2008-as inflációs így jóval közelebb került a nemzeti bank középtávú 3%-os inflációs céljához. Az állampapírhozamok februárban szinte minden lejáraton csökkentek, ami az állampapírok árfolyamának növekedésén keresztül pozitívan hatott a tartott állomány értékére.

A japán részvénypiac a pozitív makrogazdasági adatokra reagálva jelentősen emelkedett. A fejlődő délkelet-ázsiai régió részvényi piacai is jelentősen emelkedtek a hónap során, azonban a hó végére kifáradtak a piacok, és a Shanghai-i tőzsde mutatója egy nap alatt 9%-ot meghaladó mértékben zuhant. A kínai tőzsde hirtelen visszaesése globális korrekciót indított el, ami várhatóan márciusban is folytatódik.

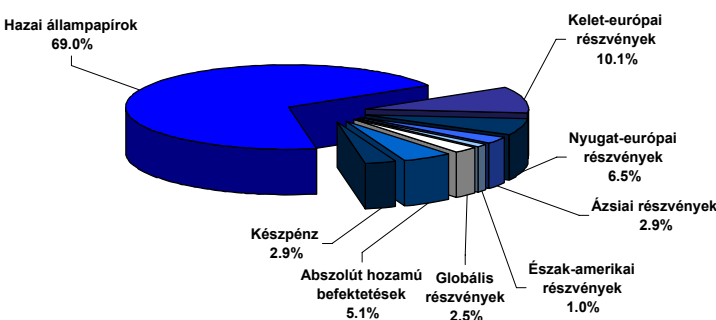
Teljesítménysztauszika

1 havi hozam	1.00%
3 havi hozam	3.16%
éves hozam	5.57%
hozam indulás óta	49.99%
havi átlag hozam	0.87%
éves átlag hozam	10.30%

	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%	1.3%											1.9%

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

Befektetések megoszlása



Amerikai Dollár alapú befektetések	1.78%
Euro alapú befektetések	23.70%
Magyar Forint alapú befektetések	74.52%

Hazai állampapírok	69.04%	<i>FUTURA Pénzpiaci Alap</i> <i>FUTURA Kötvény Alap</i>	13.76% 55.28%
Kelet-európai részvények	10.08%	<i>FUTURA BUX Indexkövető Alap</i> <i>Raiffeisen Osteuropa Aktien Alap</i>	3.38% 6.70%
Nyugat-európai részvények	6.46%	<i>Luxor DJ EuroStoxx 50 Indexkövető ETF</i> <i>R88 (T) Alap</i>	1.01% 5.45%
Ázsiai részvények	2.89%	<i>Aberdeen Global - Asia Pacific Alap</i> <i>Templeton Asian Growth Alap</i> <i>UNIQA Asia Selection Alap</i>	0.78% 0.79% 1.32%
Észak-amerikai részvények	1.00%	<i>SPDR Trust Series 1 Indexkövető ETF</i> <i>Nordea North American Value Alap</i>	0.49% 0.51%
Globális részvények	2.54%	<i>UNIQA World Selection Alap</i>	2.54%
Abszolút hozamú befektetések	5.05%	<i>UNIQA Financial Opportunities Alap</i>	5.05%
Kézpénz	2.94%		
* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség			1.00%

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 valutaárfolyamok 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.