

# Növekedési eszközalap

2007.03.30

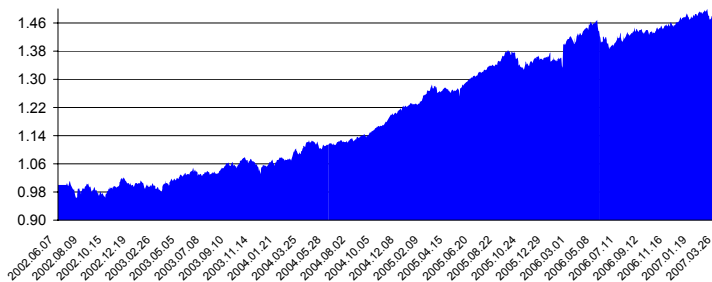


## Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyonkezelő Zrt.  
Címe: 1134 Budapest  
Róbert Károly krt. 76-78.  
Kockázat\*: +++  
Várható hosszú távú hozam\*: +++++  
Indulás dátuma: 2002.06.06  
Elszámolás pénzneme: Magyar Forint  
Internet: [www.uniqavk.hu](http://www.uniqavk.hu)  
E-mail: [vagyonkezeslo@uniqavk.hu](mailto: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.

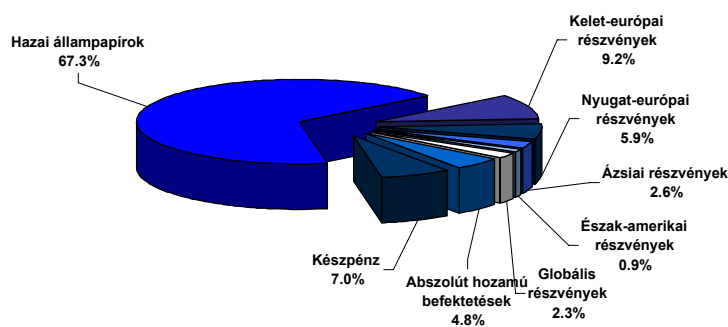
### Kinek ajánljuk?

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 év végéig tovább csökkenő hozamokkal lehet számolni, ami a kötvénybefektetések árfolyamára pozitív hatással lesz. Ugyan a február végi zuhanás nagy részét gyorsan ledolgozták a piacok, a további emelkedés nem garantált, nagyobb részvénypiaci mozgásokkal kell a közeljövőben is számolni.

## Befektetések megoszlása



Amerikai Dollár alapú befektetések	1.63%
Euro alapú befektetések	21.71%
Magyar Forint alapú befektetések	76.65%

## Vagyonkezelői kommentár

Az állampapírhozámok márciusban minden lejáraton jelentős mértékben csökkentek, ami az állampapírok árfolyamának növekedésén keresztül pozitívan hatott a tartott állomány értékére. A legnagyobb hozamcsökkenés a hat hónapos és a hároméves lejáratok között történt, ahol a csökkenés mértéke meghaladta az 0.5 százalékpontot is. Az elmúlt hónap végén az ázsiai térségből, pontosabban a sanghaji tőzsdéről indult a korrekció, ami a világ szinte összes részvénypiacát elérte. Délkelet-Ázsia tőzsdei a hónap végére azonban a visszatérő befektetői bizalom hatására le tudták dolgozni a zuhanás nagy részét. Az USA-ban a konjunkturális kilátások továbbra is bizonytalanok. Ennek ellenére az amerikai indexeknek is sikerült a február végi esés nagy részét behozni. Az eurózóna gazdaságaiban a makro mutatók továbbra is kedvező képet festenek, a bizalmi indexek az elemzői várakozásokhoz képest is jelentős mértékben emelkedtek, a tőzsdék egy része újabb rekordokat döntött. A forint az elmúlt hónapban 2 százalékkal meghaladón erősödött az euróval szemben, ami a külföldi befektetések értékét nagymértékben csökkentette

<b>Hazai állampapírok</b>	<b>67.32%</b>	<i>FUTURA Pénzpiaci Alap</i> <i>FUTURA Kötvény Alap</i>	13.36% 53.96%
<b>Kelet-európai részvények</b>	<b>9.23%</b>	<i>FUTURA BUX Indexkövető Alap</i> <i>Raiffeisen Osteuropa Aktien Alap</i>	3.13% 6.10%
<b>Nyugat-európai részvények</b>	<b>5.90%</b>	<i>Luxor DJ EuroStoxx 50 Indexkövető ETF</i> <i>R88 (T) Alap</i>	0.95% 4.95%
<b>Ázsiai részvények</b>	<b>2.62%</b>	<i>Aberdeen Global - Asia Pacific Alap</i> <i>Templeton Asian Growth Alap</i> <i>UNIQA Asia Selection Alap</i>	0.72% 0.71% 1.19%
<b>Észak-amerikai részvények</b>	<b>0.91%</b>	<i>SPDR Trust Series 1 Indexkövető ETF</i> <i>Nordea North American Value Alap</i>	0.46% 0.45%
<b>Globális részvények</b>	<b>2.27%</b>	<i>UNIQA World Selection Alap</i>	2.27%
<b>Abszolút hozamú befektetések</b>	<b>4.77%</b>	<i>UNIQA Financial Opportunities Alap</i>	4.77%
<b>Készpénz</b>	<b>6.98%</b>		
		* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség	0.96%

## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-0.57%
3 havi hozam	1.01%
éves hozam	4.67%
hozam indulás óta	49.14%
havi átlag hozam	0.84%
éves átlag hozam	9.95%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szep	okt	nov	dec	Össz:*
<b>2003.</b>	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%
<b>2004.</b>	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%
<b>2005.</b>	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%
<b>2006.</b>	-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%
<b>2007.</b>	0.6%	1.3%	0.3%										2.3%

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

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 leírt alapok és teljesek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap vételére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.