

Növekedés eszközalap

2007.04.30



Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyonkezelő Zrt.
 Címe: 1134 Budapest
 Róbert Károly krt. 76-78.
 Kockázat*: +++
 Várható hosszú távú hozam*: ++++
 Referenciaindex: 20%RMAX+50%MAX+15%BUX+10%MSCI EUR+5%MSCI US
 Indulás dátuma: 2001. május
 Elszámolás pénzname: Magyar Forint
 Internet: www.uniqavk.hu
 E-mail: vagyonkezelo@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 Növekedés portfólió legalább 7-10 éves befektetési időhorizont esetén hozhat optimális megtérülést.

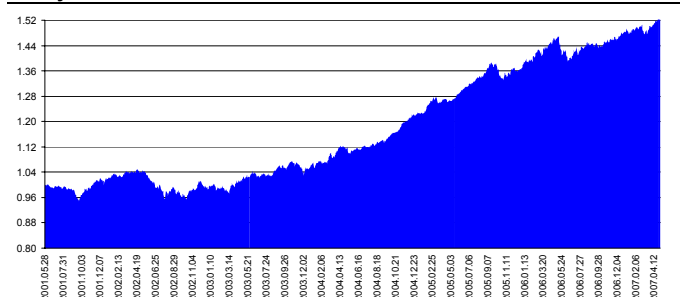
Az alap befektetési stratégiája:

Az alap 70%-ban a lehető legnagyobb biztonságot jelentő magyar állampapírt, 30%-ban pedig a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett nagy forgalmú beföldi, valamint jelentős nemzetközi vállalatok részvényeit tartalmazza.

Kinek ajánljuk?

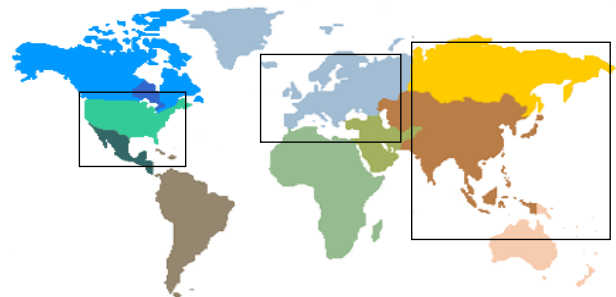
Azoknak javasolt, akik szeretnék magasabb teljesítményt elérni, de befektetésük legalább 70%-át biztonságos állam-papírokból szeretnék tartani. Javasolható EU csatlakozási alapként is, mivel magas a magyar állampapír és részvény-tartalma is.

Arfolyamalakulás



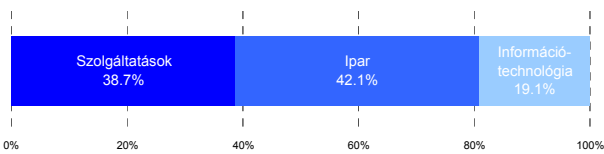
Földrajzi eloszlás*

*A befektetések százalékában.



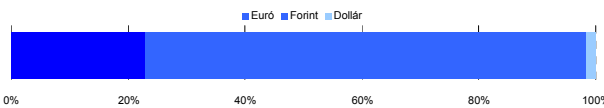
Részvénybefektetések szektormegoszlása*

*A befektetések százalékában.



Devizakitettség*

*Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



Befektetések megoszlás*

<u>Hazai állampapírok</u>	67.50%	<i>FUTURA Pénzpiaci Alap</i>	13.34%
		<i>FUTURA Kötvény Alap</i>	54.16%
<u>Kelet-európai részvények</u>	11.09%	<i>FUTURA BUX Indexkövető Alap</i>	3.24%
		<i>Vontobel CEE Equity Alap</i>	1.59%
		<i>Raiffeisen Osteuropa Aktien Alap</i>	6.26%
<u>Nyugat-európai részvények</u>	6.15%	<i>Luxor DJ EuroStoxx 50 Indexkövető ETF</i>	1.00%
		<i>R88 (T) Alap</i>	5.15%
<u>Ázsiai részvények</u>	2.63%	<i>Aberdeen Global - Asia Pacific Alap</i>	0.73%
		<i>Templeton Asian Growth Alap</i>	0.74%
		<i>UNIQA Asia Selection Alap</i>	1.16%
<u>Észak-amerikai részvények</u>	0.92%	<i>SPDR Trust Series 1 Indexkövető ETF</i>	0.47%
		<i>Nordea North American Value Alap</i>	0.45%
<u>Globális részvények</u>	2.29%	<i>UNIQA World Selection Alap</i>	2.29%
<u>Abszolút hozamú befektetés</u>	4.86%	<i>UNIQA Financial Opportunities Alap</i>	4.86%

Készpénz **4.56%**

* A mögöttes alapok által, valamint kezelésükért felszámított vagyonkezelői költség

1.09%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	1.40%
3 havi hozam	2.09%
éves hozam	4.14%
hozam indulás óta	52.21%
havi átlag hozam	0.73%
éves átlag hozam	8.61%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2003.	0.0%	-0.6%	1.6%	2.7%	1.5%	-0.3%	0.7%	1.4%	0.0%	2.0%	-1.9%	2.6%	10.0%
2004.	1.2%	0.1%	2.6%	0.7%	-0.4%	0.9%	0.7%	0.7%	1.3%	1.4%	2.7%	1.9%	14.6%
2005.	0.8%	3.2%	-1.0%	-0.1%	1.8%	1.7%	1.8%	1.5%	1.7%	-3.6%	2.7%	0.3%	11.2%
2006.	2.2%	2.5%	0.2%	2.0%	-2.2%	-0.9%	1.9%	0.3%	-0.4%	1.1%	0.0%	1.5%	8.4%
2007.	0.6%	1.4%	0.3%	1.7%									3.9%

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

A múltbetelejesítmények nem szükségszerűen jelzik a jövőbeni teljesítmények alakulását. A befektetési jegyek értéke és hozam mind lefelé, mind felfelé változhat, amelyért a Vagyonkezelő nem vállal garanciát. A befektető akár a befektetett összeget elveszítheti. Külföldre befektető alap esetében annak értéke a valutaárfolyamok megrögződéséig változhat. A Vagyonkezelő mindent elkövet annak biztosítására, hogy a leírt alapok és tételek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap értékeléséről szóló tájékoztatóhoz.

Kilátások

Az elemzői várakozások szerint május végén a monetáris tanács már csökkentheti az alapkamatot, de a kamatvágás az infláció függvényében júniusra is kitolódhat. A részvénypiacokon folytatódhat az emelkedés a következő időszakban, ugyanakkor tovább emelkedhet a volatilitás is.

Vagyonkezelői kommentár

A várakozásoknak megfelelően nem változtatott az alapkamat a Magyar Nemzeti Bank áprilisban sem. A forinteresedés és a magyar gazdasággal kapcsolatos kockázatok csökkenése miatt viszont tovább erősödtek a kamatcsökkentésre irányuló várakozások – az állampapír hozamok a jelentősen csökkentek áprilisban. A kötvényportfólió teljesítménye így az elmúlt hónapban is kiemelkedő volt. A nyugat-európai részvényindexek jelentős mértékben emelkedtek április hónapban. A makrogazdasági adatok továbbra is kedvezően alakultak. Az eddig közzétett első negyedéves gyorsjelentések sem okoztak csalódást a befektetőknek. Az Egyesült Államok makrogazdasági kilátásai továbbra is bizonytalanok. Az amerikai részvénypiacokat azonban az első negyedéves gyorsjelentések tartották lázban, a Dow Jones ipari átlag például újabb csúcspontot állított fel. A kelet-európai piacok részvényindexei jelentősen emelkedtek az elmúlt hónap során is. A japán részvénypiac áprilisi teljesítménye elenyésző volt. Az délkelet-ázsiai régió fejlődő piaci tőzsdéi viszont emelkedtek a hónapban.

A forint megközelítőleg változatlanul zárta a hónapot az euroval szemben, viszont a dollárral szemben jelentősen erősödött, ami a dolláralapú befektetések forintértékét csökkenti.