

Növekedési 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: 2002. június
 Elszámlolás pénzname: Magyar Forint
 Internet: www.uniqavk.hu
 E-mail: vagyonkezelo@uniqavk.hu
 Életbiztosítási forródrót: (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:

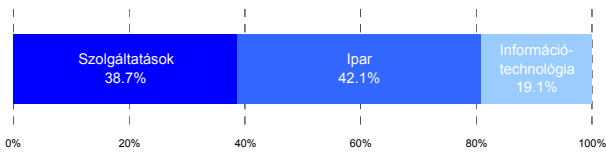
Az alap 70%-ban a lehető legnagyobb biztonságot jelentő magyar állampapírt, 30%-ban pedig a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett nagy forgalmú beföldi, valamint jelentős nemzetközi vállalatok részvényeit tartalmazza.

Kinek ajánljuk?

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

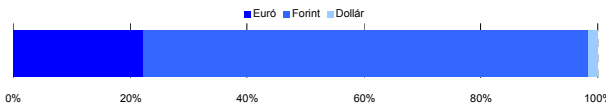
Részvénybefektetések szektormegoszlása*

*A befektetések százalékában.



Devizakitérttség*

*Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



Befektetések megoszlás*

Hazai állampapírok	67.70%	<i>FUTURA Pénzpiaci Alap</i>	13.38%
		<i>FUTURA Kötvény Alap</i>	54.32%
Kelet-európai részvények	10.47%	<i>FUTURA BUX Indexkövető Alap</i>	3.41%
		<i>Vontobel CEE Equity Alap</i>	0.78%
		<i>Raiffeisen Osteuropa Aktien Alap</i>	6.28%
Nyugat-európai részvények	6.15%	<i>Luxor DJ EuroStoxx 50 Indexkövető ETF</i>	1.00%
		<i>R88 (T) Alap</i>	5.15%
Ázsiai részvények	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%
Észak-amerikai részvények	0.92%	<i>SPDR Trust Series 1 Indexkövető ETF</i>	0.47%
		<i>Nordea North American Value Alap</i>	0.45%
Globális részvények	2.28%	<i>UNIQA World Selection Alap</i>	2.28%
Abszolút hozamú befektetés	4.88%	<i>UNIQA Financial Opportunities Alap</i>	4.88%

Készpénz **4.97%**

* A mögöttes alapok által, valamint kezelésükért felszámított vagyonkezelői költség

1.08%

Teljesítménystatisztika

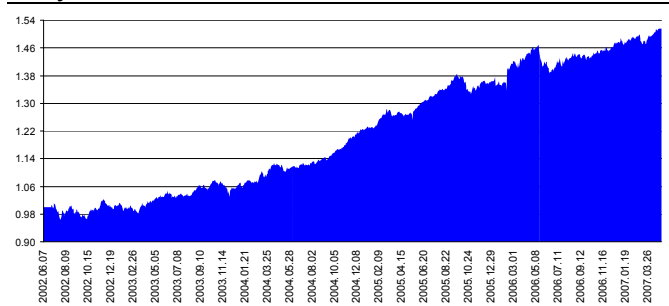
1 havi hozam	1.38%
3 havi hozam	2.09%
éves hozam	3.87%
hozam indulás óta	51.61%
havi átlag hozam	0.87%
éves átlag hozam	10.29%

	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%	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%	-0.1%	1.5%	8.1%
2007.	0.6%	1.3%	0.3%	1.7%									4.0%

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

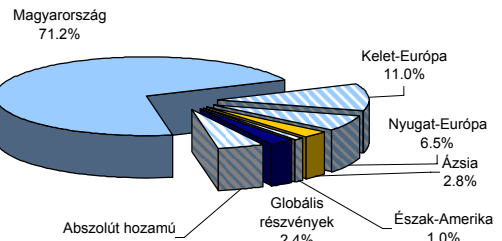
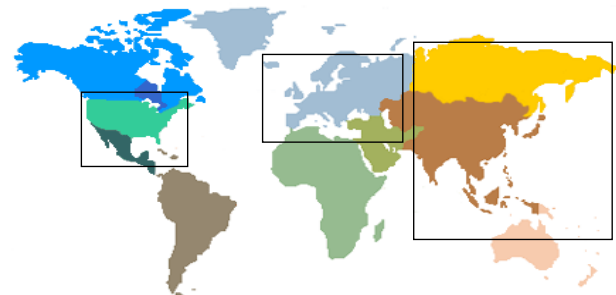
A múltbetelejesítmények nem szükségszerűen jelzik a jövőbeni teljesítmény alakulását. A befektetési jegyek értéke és hozama mind lefelé, mind felfelé változhat, amelyért a Vagyonkezelő nem vállal garanciát. A befektető akár a befektetett összeget elveszítheti. Külföldre befektetői alap esetében annak 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 ajánlás és nem is tekinthető az eszközalap értékelésévé vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.

Arfolyamalakulás



Földrajzi eloszlás*

*A befektetések százalékában.



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 alapkamatot a Magyar Nemzeti Bank áprilisban sem. A forinterősödés 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.