

Esély eszközalap

2007.05.31



Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyonkezelő Zrt.
 Címe: 1134 Budapest
 Róbert Károly krt. 76-78.
 Kockázat*: +++++
 Várható hosszú távú hozam*: +++++
 Referenciaindex: 10%RMAX+20%MAX+5%BUX+44%MSCI EUR+21%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:

Az Esély portfóliót csak hosszú távú befektetőknek tudjuk javasolni, akik 10 év feletti futamidejű befektetést keresnek.

Az alap befektetési stratégiája:

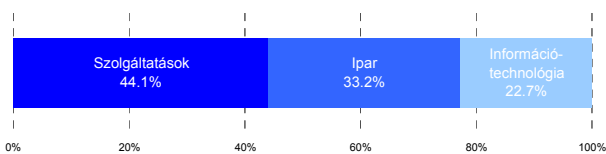
A 70%-ban magyar és nemzetközi részvényekből álló alap a fejlett nemzetközi piacok dinamikus növekedését használja ki. A kockázat mérséklése érdekében az alap a befektetett tőke fennmaradó részét, mintegy 30%-ot magyar állampapírokban tartja.

Kinek ajánljuk?

Azoknak javasolt, akik szeretnék a kötvényhozamokat hosszabb távon jelentősen meghaladó teljesítményt elérni. A magas részvényhányad miatt az alapba történő befektetések esetében a befektetőnek magas kockázattal és a befektetés értékének akár jelentős ingadozásával is számolnia kell.

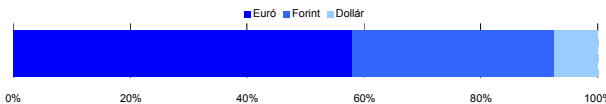
Részvénybefektetések szektormegoszlása*

*A befektetések százalékában.



Devizakitettség*

*Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



Befektetések megoszlás*

Hazai állampapírok	30.18%	<i>FUTURA Pénzpiaci Alap</i>	5.96%
		<i>FUTURA Kötvény Alap</i>	24.22%
Kelet-európai részvények	5.92%	<i>FUTURA BUX Indexkövető Alap</i>	1.15%
		<i>Vontobel CEE Equity Alap</i>	0.77%
		<i>Raiffeisen Osteuropa Aktien Alap</i>	4.00%
Nyugat-európai részvények	27.04%	<i>Luxor DJ EuroStoxx 50 Indexkövető ETF</i>	4.27%
		<i>R88 (T) Alap</i>	22.77%
Ázsiai részvények	11.76%	<i>Aberdeen Global - Asia Pacific Alap</i>	3.29%
		<i>Templeton Asian Growth Alap</i>	3.37%
		<i>UNIQA Asia Selection Alap</i>	5.10%
Észak-amerikai részvények	4.20%	<i>SPDR Trust Series 1 Indexkövető ETF</i>	2.14%
		<i>Nordea North American Value Alap</i>	2.06%
Globális részvények	10.22%	<i>UNIQA World Selection Alap</i>	10.22%
Abszolút hozamú befektetés	7.58%	<i>UNIQA Financial Opportunities Alap</i>	7.58%

Készpénz

3.10%

* A mögöttes alapok által, valamint kezelésükért felszámított vagyonkezelői költség

0.82%

Teljesítménystatisztika

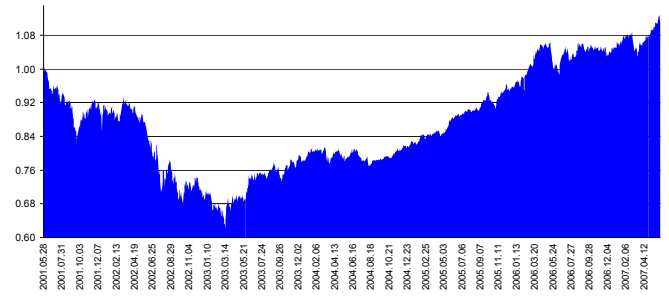
1 havi hozam	2.63%
3 havi hozam	1.71%
éves hozam	9.16%
hozam indulás óta	10.75%
havi átlag hozam	0.15%
éves átlag hozam	1.74%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2003.	-2.1%	-3.5%	3.3%	5.7%	2.1%	6.1%	0.4%	0.8%	-2.9%	5.0%	2.0%	0.8%	18.7%
2004.	1.9%	-0.1%	-1.9%	1.7%	-0.8%	2.2%	-2.5%	-0.3%	0.6%	0.5%	2.3%	1.5%	5.0%
2005.	1.1%	1.4%	0.9%	-0.5%	4.5%	0.6%	2.0%	-0.2%	4.1%	-3.4%	4.6%	0.8%	16.7%
2006.	2.7%	3.0%	3.1%	1.0%	-3.9%	2.5%	-0.4%	1.7%	-0.9%	0.1%	-2.1%	1.7%	8.6%
2007.	2.7%	1.7%	-1.3%	2.3%	2.6%								8.2%

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

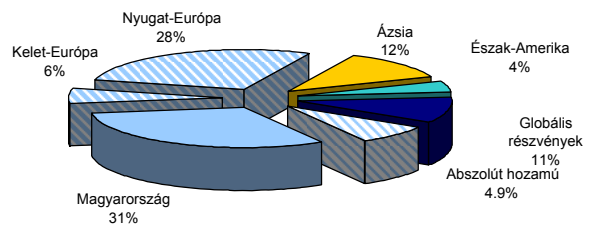
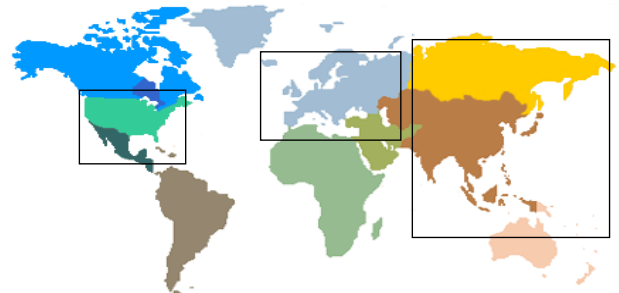
A múltbetelejesítmények nem szükségszerűen jelzik a jövőbeni teljesítmény alakulását. A befektetési jegyek értéke és hozam mind lefelé, mind felfelé változhat, amelyért a Vagyonkezelő nem vállal garanciát. A befektető akár a befektetett tőke összegét is elveszítheti. Külföldre befektető alap esetében annak értéke a valutaárfolyamok változásai miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindent elkövetett annak biztosítására, hogy a leírt alapok és tettek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírfelelő befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap értékelésévé vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.

Árfolyamalakulás



Földrajzi eloszlás*

*A befektetések százalékában.



Kilátások

A kamatcsökkentés megkezdéséig nem valószínű a belföldi hozamok további csökkenése, és így a kötvényportfóliók felültelejesítése. A globális pénzpiacok tovább hajtathatja a piacokat, a vegyesen alakuló amerikai makrogazdasági mutatók és az emelkedő hozamszintek viszont növelik a részvénybefektetések kockázatát.

Vagyonkezelői kommentár

A magyar államkötvények referenciahozamai májusban stagnáltak. A hozamok csökkenését az inflációs félelmek – mindenekelőtt a bruttó bérek emelkedésének a várakozásokat jóval meghaladó üteme – állították meg, így az optimista forgatókönyv szerinti első kamatvágás is elmaradt májusban, a Magyar Nemzeti Bank irányadó rátája 8%-on maradt.

A globális részvénypiacok továbbra is az emelkedő trendet követik. Az Eurózána gazdaságainak jó teljesítménye a bizalmi indexek szerint is folytatódhat, míg az infláció mértéke is egyelőre a várakozásoknak megfelelően alakul. Az Egyesült Államok már sokkal bonyolultabb képet mutat, az első negyedéves GDP váratlanul alacsony növekedést mutat, és az inflációs félelmek is erősek, míg egyre valószínűbb, hogy az alapkamat csökkentése még egy jó ideig várat magára. Az amerikai piacok azonban még májusban is határozottan emelkedtek. Ázsia nagy részén is folytatódott a szárnyalás. Az olaj ára a vártnál kedvezőbb készletadatok hatására enyhén csökkent, csakúgy mint az orosz tőzsde, a többi kelet-európai piac azonban emelkedéssel zárta a hónapot.

A forint euróval és dollárral szembeni árfolyama is tovább gyengült májusban, ami a külföldi befektetések értékét növelte.