

# Esély eszközalap

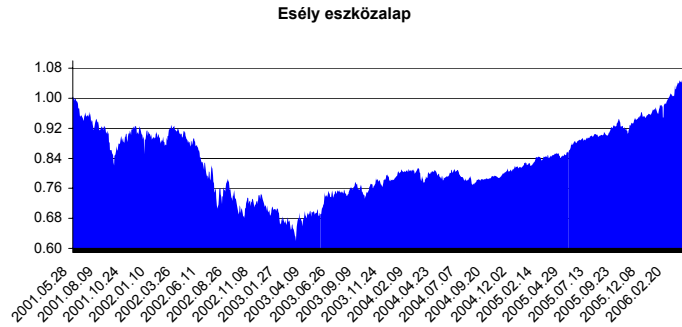
2006. március 31.

## Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyonkezelő Rt  
Címe: 1134 Budapest  
Róbert Károly krt. 76-78.  
Kockázat: +++++  
Váható hosszútávú hozam: ++++++  
Indulás dátuma: 2001.05.28  
Deviza: Magyar Forint  
Internet: [www.uniqaqv.hu](http://www.uniqaqv.hu)  
E-mail: [vagyonkezelo@uniqaqv.hu](mailto:vagyonkezelo@uniqaqv.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:

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

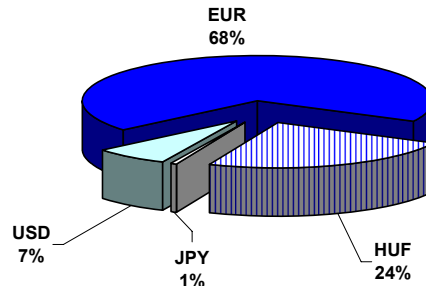
### Az alap befektetési stratégiája:

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.

## Deviza összetétel



## Eszközalap összetétele

EUROSTOXX 50 MASTER UNIT	10.27%
FUTURA KÖTVÉNY ALAP	13.62%
FUTURA PÉNZPIACI ALAP	9.19%
MAGYAR FORINT	1.07%
MERILL LYNCH WORLD ENERGY FUND	1.77%
NIKKO NIKKEY 225 INDEX	0.51%
NORDEA NORTH AMERICAN VALUE	3.41%
R88 (T) CAP	26.76%
SPDR TRUST SERIES 1 (S&P 500)	1.78%
U1	13.68%
UNIQA FINANCIAL OPORTUNITIES FU	1.70%
UNIQA TOTAL RETURN FUND (T) CAP	1.75%
UNIQA WORLD SELECTION	14.49%

## Vagyonkezelői kommentár

Az USA lassuló gazdasága és növekvő kamatszintje visszafoghatja a tengerentúli részvénypiac teljesítményét, míg Európa gazdaságainak gyorsuló növekedése, az EKB egyelőre visszafogott kamatemelései és a magas bizalmi indexek az európai részvénypiacoknak kedveznek. Ennek megfelelően az első negyedévet az európai részvényindexek zárták magasabb növekedéssel. A március eleji BUX gyengülés nem volt egyedülálló a közép-kelet-európai térségben, ugyanis a csökkenő kockázatvállalási hajlandóság jelentős mértékű tőke kivonással jár együtt. Az amerikai kamatemelési várakozások enyhülését követően viszont újból megindult a tőkeáramlás a térségbe. Az elmúlt időszakban felerősödtek a hazai kamatemelési várakozások. Ezt a fejlett országok valutáinak jelentős hozamemelkedése váltotta ki, aminek eredményeként a globális kockázatvállalási kedv és likviditás számottevően csökkent, így a befektetők elfordultak a feltörekvő piacoktól. A hozamemelkedés következtében, ismét a rövidebb futamidejű eszközök teljesítettek jobban. Továbbra is a rövid és hosszú hozamok közti különbség csökkenésére lehet számítani; határozott fiskális politika esetén a hosszú hozamok csökkenésére, annak hiányában a rövidke növekedésére.

## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	3.52%
3 havi hozam	9.06%
éves hozam	23.16%
hozam indulás óta	4.45%
havi átlag hozam	0.08%
éves átlag hozam	0.90%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2001.						-4.5%	-1.9%	-3.6%	-5.1%	1.2%	3.0%	0.4%	-10.4%
2002.	-2.0%	-0.5%	2.1%	-4.1%	-2.4%	-7.8%	-5.9%	-0.7%	-6.1%	4.2%	3.2%	-7.6%	-25.1%
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%										9.0%

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

A múltbéli teljesítmények nem szükségszerűen jelzik a jövőbeni teljesítmények 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.