

Esély eszközalap

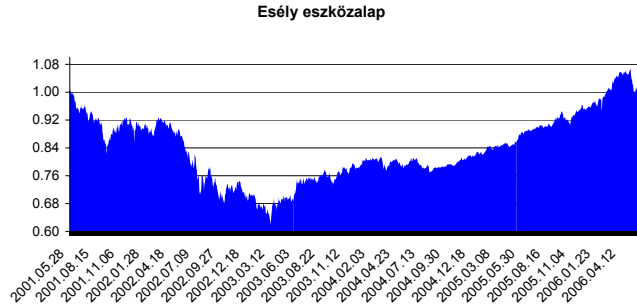
2006. május 31.

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.unigavk.hu
E-mail: vagyonkezeslo@unigavk.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.

Árfolyamalakulás



Befektetési politika

Befektetési időhorizont:

Az Esély portfoliót 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 alapba történő befektetések esetében a befektetőnek magas kockázattal és a befektetés értékének akár jelentős ingadozásával is számolnia kell.

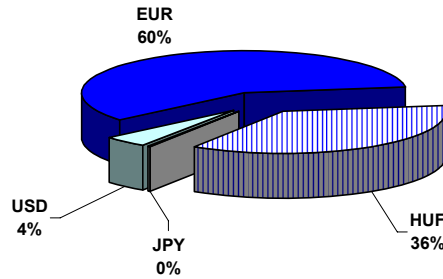
Kinek ajánljuk?

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.

Kilátások

Várhatóan megtörnek a kockázatos eszközök elmúlt időszakban mutatott kiemelkedő teljesítménye. A bizonytalansággal együtt járó jelentősebb árfolyamingadozás nyár végéig eltarthat a tőzsdéken. Mind a forint árfolyama, mind az alapokat, mind pedig a kötvényhozamok stagnálása várható.

Deviza összetétel



Eszközalap összetétele *

EUROSTOXX 50 MASTER UNIT	3.68%
FUTURA KÖTVÉNY ALAP	18.62%
FUTURA PÉNZPIACI ALAP (L SOROZAT)	15.19%
MAGYAR FORINT	2.59%
MERRILL LYNCH WORLD ENERGY FUND	1.57%
NIKKO NIKKEY 225 INDEX	0.44%
NORDEA NORTH AMERICAN VALUE	2.81%
R88 (T) CAP	25.90%
UNIQA ASIA SELECTION	12.84%
UNIQA FINANCIAL OPORTUNITIES FU	4.85%
UNIQA WORLD SELECTION	11.51%

* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 0.57%

Vagyonkezelői kommentár

Az elmúlt időszakban megfigyelt tőke- és pénzpiaci folyamatok - a részvénypiacokról kiáramló tőke a kötvénypiacok felé fordult - arra utalnak, hogy a kockázatvállalási hajlandóság egyre csökken, amely jelenség szintén a növekvő világgazdasági bizonytalansággal hozható összefüggésbe. A kockázatvállalási kedv csökkenését különösen a fejlődő országok részvénypiacai sínylették meg, noha ezekben az országokban tapasztalt igen jelentős mértékű tőke kivonás a befektetők pillanatnyi orientálatlanságával magyarázható. A régiós átlaghoz hasonló mértékben viselte meg a BUX indexet a májusi globális kockázattársítás. A globális növekedési és inflációs környezettel kapcsolatos bizonytalanság miatt hektikusan változott nemcsak a részvény, hanem a kötvénypiaci hangulat is. Mivel a legbiztosabb befektetési formákat, a fejlett országok kötvényeit részesítették előnyben, így emelkedtek a kockázatosabb eszközök felárai. Ezt átmeneti korrekció követte, majd a hónap utolsó napjain ismét megfordult a hangulat, erősödtek a kamatemelési félelmek, és mérséklődött a kockázatvállalási hajlandóság.

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-3.87%														
3 havi hozam	0.56%														
éves hozam	14.88%														
hozam indulás óta	1.46%														
havi átlag hozam	0.02%														
éves átlag hozam	0.28%														
		2001.	2002.	2003.	2004.	2005.	2006.								
		jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz.*	

*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 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.