

# Esély eszközalap

2006.10.31

## 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.uniqavk.hu](http://www.uniqavk.hu)  
E-mail: [vagyonkezeslo@uniqavk.hu](mailto:vagyonkezeslo@uniqavk.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.

## 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 szeretnének 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

Az Egyesült Államok gazdaságának lassulása visszavetheti az USA részvénypiacait, illetve a pozitív globális hangulaton is ronthat, de az európai és ázsiai gazdaságok növekedési és részvénypiaci potenciálja továbbra is megmaradhat. A magyar állampapíroknál hosszabb távon a hosszú hozamok további csökkenése várható.

## Eszközalap összetétele \*

EUROSTOXX 50 MASTER UNIT	3.35%
FUTURA KÖTVÉNY ALAP	21.98%
FUTURA PÉNZPIACI ALAP (L SOROZAT)	14.50%
MAGYAR FORINT	1.02%
MERRILL LYNCH WORLD ENERGY FUND	0.85%
NIKKO NIKKEY 225 INDEX	0.38%
NORDEA NORTH AMERICAN VALUE	2.75%
R88 (T) CAP	25.47%
UNIQA ASIA SELECTION	12.52%
UNIQA FINANCIAL OPORTUNITIES FU	5.94%
UNIQA WORLD SELECTION	11.24%

\* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 0.59%

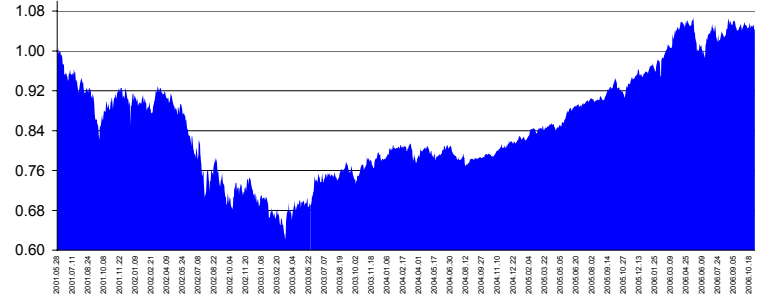
## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	0.09%
3 havi hozam	1.95%
éves hozam	16.00%
hozam indulás óta	5.05%
havi átlag hozam	0.08%
éves átlag hozam	0.91%

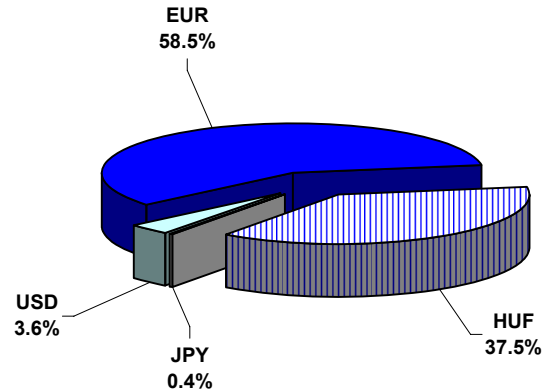
	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2001.						-4.5%	-1.9%	-3.6%	-5.1%	1.2%	3.0%	0.4%	-10.4%
2002.	-2.0%	-0.5%	2.1%	-4.1%	-2.4%	-7.8%	-5.9%	-0.7%	-6.1%	4.2%	3.2%	-7.6%	-25.1%
2003.	-2.1%	-3.5%	3.3%	5.7%	2.1%	6.1%	0.4%	0.8%	-2.9%	5.0%	2.0%	0.8%	18.7%
2004.	1.9%	-0.1%	-1.9%	1.7%	-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%	1.0%	-3.9%	2.5%	-0.4%	1.7%	-0.9%	0.1%			9.1%

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

## Arfolyamalakulás



## Deviza összetétel



## Vagyonkezelői kommentár

A fejlett részvénypiacokon folytatódott az optimizmus októberben is, amit tovább erősített a kedvezően alakuló harmadik negyedéves gyorsjelentési szezon. A hónap végéig az Egyesült Államokban a vállalatok nagy rész publikálta harmadik negyedéves eredményét. Az eddig jelentett cégek 80%-a a várakozások felett teljesített. A szárnyalásnak a hónap végén megjelenő, a gazdaság lassulására utaló hírek vetettek véget. A legtöbb várt feletti eredményt az Egyesült Államokban az energia és a technológiai szektor jelentette, míg Európában, ahol még csak kevesebben jelentettek, a közszolgáltatók és a beruházási javak gyártói tudtak a legnagyobb arányban pozitív meglepetéssel szolgálni. Az októberi globális részvénypiaci optimizmus alól a fejlődő piacok sem tudták kihúzni magukat.

Októberben a Nemzeti Bank 0,25 százalékponttal emelte az alapkamatot. A rövidebb lejáratú papírok hozama enyhén emelkedett, míg a hosszú hozamok nagymértékben, 0.4-0.5 százalékponttal csökkentek.