

Esély eszközalap

2007.01.31



Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyonkezelő Zrt.
 Címe: 1134 Budapest
 Róbert Károly krt. 76-78.
 Kockázat*: +++++
 Váható hosszútávú hozam*: +++++
 Indulás dátuma: 2001.05.28
 Deviza: Magyar Forint
 Internet: www.uniqavk.hu
 E-mail: 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 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.

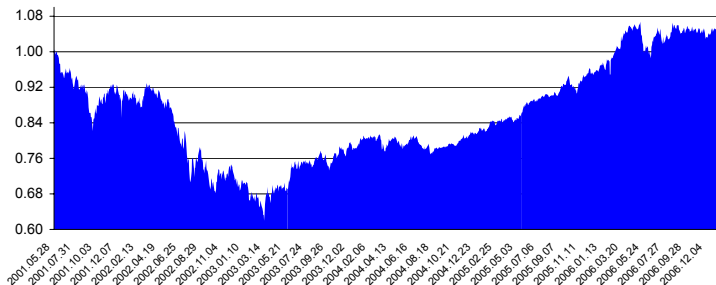
Kilátások

Az elemzők többsége rövidtávon sem számít belföldi kamatemelésre. Hosszabb távon az infláció mérséklődésével megindulhat a jegybanki alapkamat és az állampapír-piaci hozamok csökkenése is. A részvénypiacok számára a negyedik negyedéves jelentési szezon mérlege lesz jelentős.

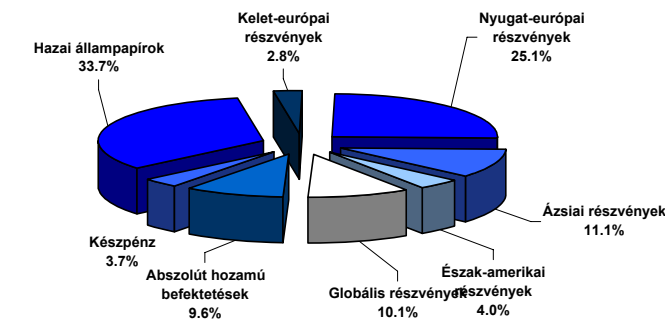
Vagyonkezelői kommentár

A január 22-i ülésén a jegybank változatlanul hagyta irányadó kamatát. Az állampapírhozamok januárban minden lejáraton növekedtek, ami egyben azt is jelenti, hogy az állampapírok árfolyama, és így a tartott állomány értéke csökkent. Az általános hozamemelkedés annak tudható be, hogy a monetáris tanács néhány tagja kamatemelést helyezett kilátásba az első félévre. A fejlett részvénypiacok az elmúlt hónapban meglehetősen iránytalanul mozogtak, illetve a hó végén mutattak némi határozottabb erősödést. Az Egyesült Államokban a hónap elején megkezdődtek a negyedik negyedéves vállalati jelentések, amelyek között még mindig kevesebb a negatív meglepetés. Az Európai Központi Bank januárban sem emelt irányadó rátáját, amit a részvénypiacok pozitívan fogadtak. A kelet-európai piacokra jelentős csapást mért az olaj árának csökkenése az év elején, mivel a régióban lényeges súllyal szereplő orosz gazdaság egyik legfőbb meghatározója az olajbevételek alakulása. A forint gyengült az elmúlt hónapban a főbb devizákkal szemben, ami növelte a külföldi befektetéseken elért hozamot.

Arfolyamalakulás



Befektetések megoszlása



Amerikai Dollár alapú befektetések	7.14%
Euro alapú befektetések	54.40%
Magyar Forint alapú befektetések	38.45%

Hazai állampapírok	33.67%	FUTURA Pénzpiaci Alap	7.75%
		FUTURA Kötvény Alap	25.92%
Kelet-európai részvények	2.81%	FUTURA BUX Indexkövető Alap	1.09%
		Raiffeisen Osteuropa Aktien Alap	1.72%
Nyugat-európai részvények	25.06%	Luxor DJ EuroStoxx 50 Indexkövető ETF	3.96%
		R88 (T) Alap	21.10%
Ázsiai részvények	11.07%	Aberdeen Global - Asia Pacific Alap	3.13%
		Templeton Asian Growth Alap	2.90%
		UNIQA Asia Selection Alap	5.04%
Észak-amerikai részvények	4.01%	SPDR Trust Series 1 Indexkövető ETF	1.99%
		Nordea North American Value Alap	2.02%
Globális részvények	10.08%	UNIQA World Selection Alap	10.08%
Abszolút hozamú befektetések	9.60%	UNIQA Financial Opportunities Alap	9.60%
Kézpénz	3.70%		

* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 0.69%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	1.87%
3 havi hozam	1.91%
éves hozam	9.32%
hozam indulás óta	7.06%
havi átlag hozam	0.10%
éves átlag hozam	1.21%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2002.						-7.8%	-5.9%	-0.7%	-6.1%	4.2%	3.2%	-7.6%	-19.5%
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%												2.7%

*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.