

Esély eszközalap

2007.02.28



Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyonkezelő Zrt.
Címe: 1134 Budapest Róbert Károly krt. 76-78.
Kockázat*: +++++
Várható hosszú távú hozam*: +++++
Indulás dátuma: 2001.05.28
Elszámolás pénzneme: 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 MNB inflációs prognózisa alapján egyre kevésbé valószínű a további kamatemelés. Az elkövetkezendő időszakban inkább a külső tényezők lehetnek meghatározók a hazai állampapírcikelyzetek folyamataira. A globális tőkepiaci korrekció március hónapban kitarthat, és akár kétszámjegyű is lehet, azonban a hosszú távú emelkedő trend megfordulásával még nem kell számolni.

Vagyonkezelői kommentár

Az MNB inflációs jelentése emelte az idei évre vonatkozó előrejelzését (6.9%-ról 7.4%-ra), míg a jövő évi jelentősen csökkentette (4.1%-ról 3.4%-ra). A várakozások szerinti 2008-as inflációs így jóval közelebb került a nemzeti bank középtávú 3%-os inflációs céljához. Az állampapírhozamok februárban szinte minden lejáraton csökkentek, ami az állampapírok árfolyamának növekedésén keresztül pozitívan hatott a tartott állomány értékére.

A japán részvénypiac a pozitív makrogazdasági adatokra reagálva jelentősen emelkedett. A fejlődő délkelet-ázsiai régió részvénypiacai is jelentősen emelkedtek a hónap során, azonban a hó végére kifáradtak a piacok, és a Shanghai-i tőzsde mutatója egy nap alatt 9%-ot meghaladó mértékben zuhant. A kínai tőzsde hírtelen visszaesése globális korrekciót indított el, ami várhatóan márciusban is folytatódik

Teljesítménystatisztika

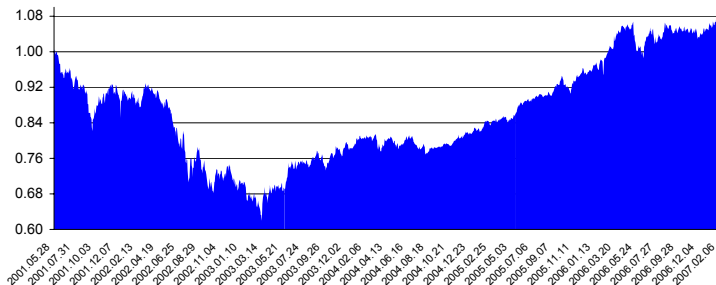
1 havi hozam	1.09%
3 havi hozam	4.46%
éves hozam	7.92%
hozam indulás óta	8.89%
havi átlag hozam	0.13%
éves átlag hozam	1.51%

	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%	1.7%											4.4%

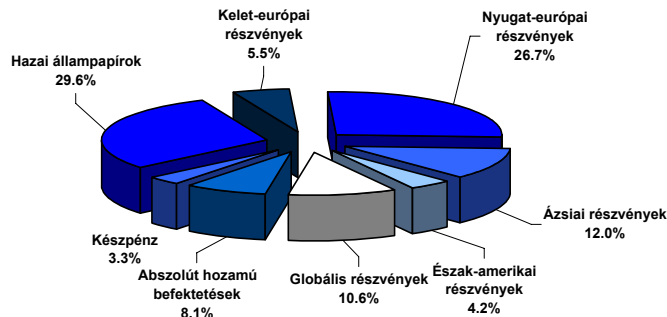
*Az összesített adat nem azonos az éves hozammal, csupán tájékoztató jellegű!

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 Hírrelvél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap vételére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.

Árfolyamalakulás



Befektetések megoszlása



Amerikai Dollár alapú befektetések	7.39%
Euro alapú befektetések	59.44%
Magyar Forint alapú befektetések	33.16%

Kategória	Arány	Alapok	Arány
Hazai állampapírok	29.61%	FUTURA Pénzpiaci Alap	5.90%
		FUTURA Kötvény Alap	23.71%
Kelet-európai részvények	5.54%	FUTURA BUX Indexkövető Alap	1.08%
		Raiffeisen Osteuropa Aktien Alap	4.46%
Nyugat-európai részvények	26.73%	Luxor DJ EuroStoxx 50 Indexkövető ETF	4.22%
		R88 (T) Alap	22.51%
Ázsiai részvények	11.98%	Aberdeen Global - Asia Pacific Alap	3.23%
		Templeton Asian Growth Alap	3.27%
		UNIQA Asia Selection Alap	5.48%
Észak-amerikai részvények	4.16%	SPDR Trust Series 1 Indexkövető ETF	2.03%
		Nordea North American Value Alap	2.13%
Globális részvények	10.60%	UNIQA World Selection Alap	10.60%
Abszolút hozamú befektetések	8.09%	UNIQA Financial Opportunities Alap	8.09%
Kézpénz	3.29%		

* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 0.72%