

Esély eszközalap

2007.03.30



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: vagyonkezo@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.

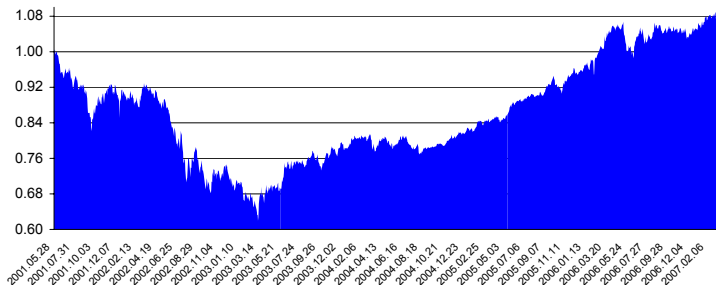
Kilátások

Az év végéig tovább csökkenő hozamokkal lehet számolni, ami a kötvénybefektetések árfolyamára pozitív hatással lesz. Ugyan a február végi zuhanás nagy részét gyorsan ledolgozták a piacok, a további emelkedés nem garantált, nagyobb részvénypiaci mozgásokkal kell a közeljövőben is számolni.

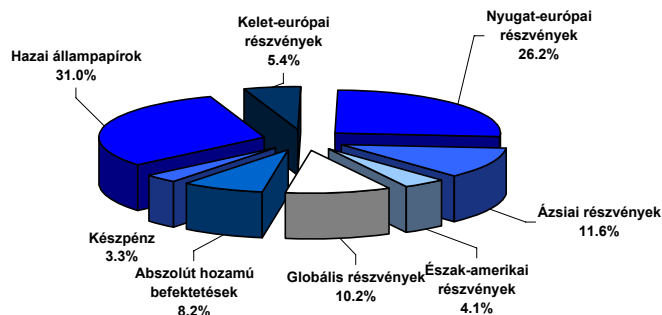
Vagyonkezelői kommentár

Az állampapírhozamok márciusban minden lejáraton jelentős mértékben csökkentek, ami az állampapírok árfolyamának növekedésén keresztül pozitívan hatott a tartott állomány értékére. A legnagyobb hozamcsökkenés a hat hónapos és a hároméves lejáratok között történt, ahol a csökkenés mértéke meghaladta az 0.5 százalékpontot is. Az elmúlt hónap végén az ázsiai térségből, pontosabban a sanghaji tőzsdéről indult a korrekció, ami a világ szinte összes részvénypiacát elérte. Délkelet-Ázsia tőzsdéi a hónap végére azonban a visszatérő befektetői bizalom hatására le tudták dolgozni a zuhanás nagy részét. Az USA-ban a konjunkturális kilátások továbbra is bizonytalanok. Ennek ellenére az amerikai indexeknek is sikerült a február végi esés nagy részét behozni. Az eurózóna gazdaságaiban a makro mutatók továbbra is kedvező képet festenek, a bizalmi indexek az elemzői várakozásokhoz képest is jelentős mértékben emelkedtek, a tőzsdék egy része újabb rekordokat döntött. A forint az elmúlt hónapban 2 százalékos meghaladón erősödött az euróval szemben, ami a külföldi befektetések értékét nagymértékben csökkentette.

Árfolyamalakulás



Befektetések megoszlása



Amerikai Dollár alapú befektetések	7.27%
Euro alapú befektetések	58.17%
Magyar Forint alapú befektetések	34.55%

Hazai állampapírok	30.95%	FUTURA Pénzpiaci Alap	6.14%
		FUTURA Kötvény Alap	24.81%
Kelet-európai részvények	5.43%	FUTURA BUX Indexkövető Alap	1.07%
		Raiffeisen Osteuropa Aktien Alap	4.36%
Nyugat-európai részvények	26.21%	Luxor DJ EuroStoxx 50 Indexkövető ETF	4.26%
		R88 (T) Alap	21.95%
Ázsiai részvények	11.64%	Aberdeen Global - Asia Pacific Alap	3.18%
		Templeton Asian Growth Alap	3.18%
		UNIQA Asia Selection Alap	5.28%
Észak-amerikai részvények	4.09%	SPDR Trust Series 1 Indexkövető ETF	2.06%
		Nordea North American Value Alap	2.03%
Globális részvények	10.16%	UNIQA World Selection Alap	10.16%
Abszolút hozamú befektetések	8.20%	UNIQA Financial Opportunities Alap	8.20%
Készpénz	3.32%		

* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 0.72%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-3.09%
3 havi hozam	0.41%
éves hozam	1.21%
hozam indulás óta	5.52%
havi átlag hozam	0.08%
éves átlag hozam	0.92%

	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%	-1.3%										3.0%

*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 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.