

Esély eszközalap

2007.04.30



Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyonkezelő Zrt.
 Címe: 1134 Budapest
 Róbert Károly krt. 76-78.
 Kockázat*: +++++
 Várható hosszú távú hozam*: +++++
 Referenciaindex: 10%RMAX+20%MAX+5%BUX+44%MSCI EUR+21%MSCI US
 Indulás dátuma: 2001. május
 Elszámolás pénzname: Magyar Forint
 Internet: www.uniqavk.hu
 E-mail: vagyonkezelelo@uniqavk.hu
 Életbiztosítási forrádrót: (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:

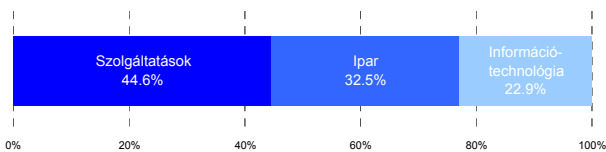
A 70%-ban magyar és nemzetközi részvényekből álló alap a fejlett nemzetközi piacok dinamikus növekedését használja ki. A kockázat mérséklése érdekében az alap a befektetett tőke fennmaradó részét, mintegy 30%-ot magyar állampapírokban tartja.

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.

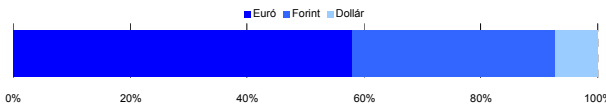
Részvénybefektetések szektormegoszlása*

*A befektetések százalékában.



Devizakitettség*

*Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



Befektetések megoszlás*

Hazai állampapírok	31.02%	<i>FUTURA Pénzpiaci Alap</i>	6.13%
		<i>FUTURA Kötvény Alap</i>	24.89%
Kelet-európai részvények	6.27%	<i>FUTURA BUX Indexkövető Alap</i>	1.16%
		<i>Vontobel CEE Equity Alap</i>	0.81%
		<i>Raiffeisen Osteuropa Aktien Alap</i>	4.30%
Nyugat-európai részvények	26.98%	<i>Luxor DJ EuroStoxx 50 Indexkövető ETF</i>	4.24%
		<i>R88 (T) Alap</i>	22.74%
Ázsiai részvények	11.41%	<i>Aberdeen Global - Asia Pacific Alap</i>	3.26%
		<i>Templeton Asian Growth Alap</i>	3.09%
		<i>UNIQA Asia Selection Alap</i>	5.06%
Észak-amerikai részvények	4.11%	<i>SPDR Trust Series 1 Indexkövető ETF</i>	2.10%
		<i>Nordea North American Value Alap</i>	2.01%
Globális részvények	10.17%	<i>UNIQA World Selection Alap</i>	10.17%
Abszolút hozamú befektetés	7.69%	<i>UNIQA Financial Opportunities Alap</i>	7.69%

Készpénz

2.35%

* A mögöttes alapok által, valamint kezelésükért felszámított vagyonkezelői költség

0.83%

Teljesítménystatisztika

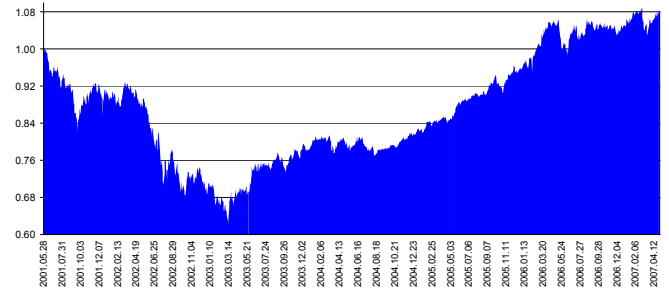
1 havi hozam	1.66%
3 havi hozam	0.18%
éves hozam	1.98%
hozam indulás óta	7.91%
havi átlag hozam	0.11%
éves átlag hozam	1.30%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
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%	2.3%									5.4%

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

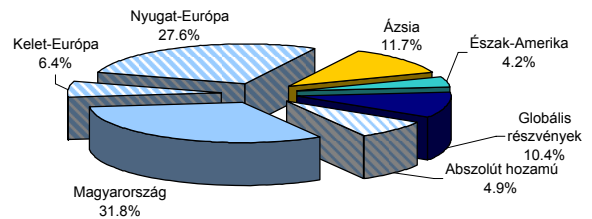
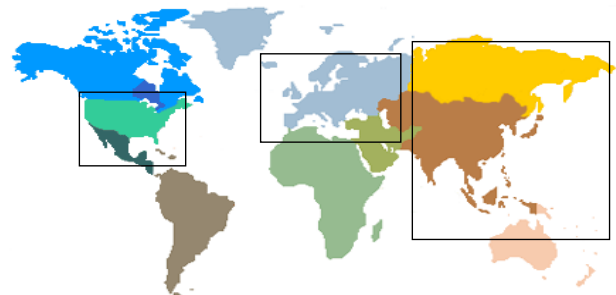
A múltbetelejesítmények nem szükségszerűen jelzik a jövőbeni teljesítmények alakulását. A befektetési jegyek értéke és hozam mind lefelé, mind felfelé változhat, amelyért a Vagyonkezelő nem vállal garanciát. A befektető akár a befektetett tőke összegét elveszítheti. Külföldre befektető alap esetében annak értéke a valutaárfolyamok megrögződéséig változhat. A Vagyonkezelő mindent elkövetett annak biztosítására, hogy a leírt alapok és tételek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírfevő befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap értékelésévé vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.

Arfolyamalakulás



Földrajzi eloszlás*

*A befektetések százalékában.



Kilátások

Az elemzői várakozások szerint május végén a monetáris tanács már csökkentheti az alapkamatot, de a kamatvágás az infláció függvényében júniusra is kitolódhat. A részvénypiacokon folytatódhat az emelkedés a következő időszakban, ugyanakkor tovább emelkedhet a volatilitás is.

Vagyonkezelői kommentár

A várakozásoknak megfelelően nem változtatott az alapkamatot a Magyar Nemzeti Bank áprilisban sem. A forinteresődés és a magyar gazdasággal kapcsolatos kockázatok csökkenése miatt viszont tovább erősödtek a kamatcsökkentésre irányuló várakozások – az állampapírhozamok a jelentősen csökkentek áprilisban. A kötvényportfólió teljesítménye így az elmúlt hónapban is kiemelkedő volt.

A nyugat-európai részvényindexek jelentős mértékben emelkedtek április hónapban. A makrogazdasági adatok továbbra is kedvezően alakultak. Az eddig közzétett első negyedéves gyorsjelentések sem okoztak csalódást a befektetőknek. Az Egyesült Államok makrogazdasági kilátásai továbbra is bizonytalanok. Az amerikai részvénypiacokat azonban az első negyedéves gyorsjelentések tartották lázban, a Dow Jones ipari átlag például újabb csúcspontot állított fel. A kelet-európai piacok részvényindexei jelentősen emelkedtek az elmúlt hónap során is. A japán részvénypiac áprilisi teljesítménye elenyésző volt. Az délkelet-ázsiai régió fejlődő piaci tőzsdéi viszont emelkedtek a hónapban.

A forint megközelítőleg változatlanul zárta a hónapot az euroval szemben, viszont a dollárral szemben jelentősen erősödött, ami a dolláralapú befektetések forintértékét csökkenti.