

Menedzselt 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: 2002.06.06
 Deviza: Magyar Forint
 Internet: www.uniqavk.hu
 E-mail: vagyonkezeles@uniqavk.hu
 Életbiztosítási forrás: (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:

A Menedzselt portfólió legalább 7-8 éves befektetési időhorizont esetén hozhat optimális megtérülést.

Az alap befektetési stratégiája:

Az alap 50%-ban a lehető legnagyobb biztonságot jelentő magyar állampapírt, 50%-ban pedig a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett nagy forgalmú belföldi, valamint jelentős nemzetközi vállalatok részvényeit tartalmazza.

Kinek ajánljuk?

Azoknak javasolt, akik magasabb teljesítményt céloznak meg, de befektetésük legalább 50%-át biztonságos állampapírokban szeretnék tartani.

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	2.06%
FUTURA BUX INDEXKÖVETŐ ALAP	0.58%
FUTURA KÖTVÉNY ALAP	32.88%
FUTURA PÉNZPIACI ALAP (L SOROZAT)	21.91%
MAGYAR FORINT	6.34%
MERRILL LYNCH WORLD ENERGY FUND	0.56%
NIKKO NIKKEY 225 INDEX	0.50%
NORDEA NORTH AMERICAN VALUE	1.76%
R88 (T) CAP	14.59%
RAIFFEISEN OSTEUROP AKTIEN	0.84%
UNIQA ASIA SELECTION	6.92%
UNIQA FINANCIAL OPORTUNITIES FU	4.61%
UNIQA WORLD SELECTION	6.45%

* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 0.72%

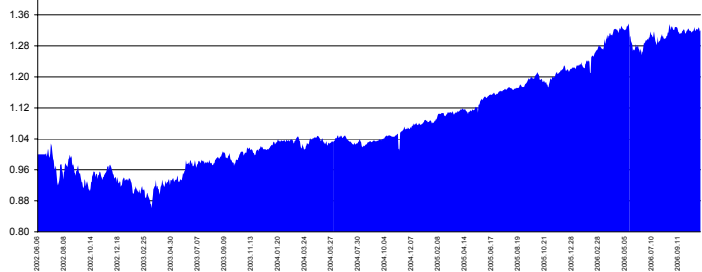
Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-0.19%
3 havi hozam	1.61%
éves hozam	9.54%
hozam indulás óta	31.90%
havi átlag hozam	0.61%
éves átlag hozam	7.21%

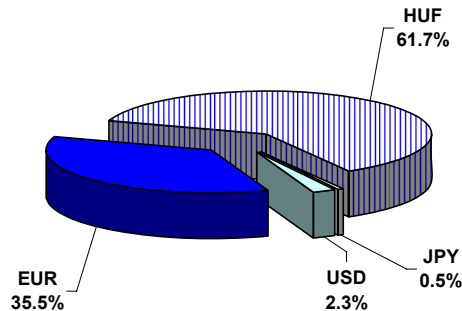
	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2002.							-4.1%	-0.5%	-4.0%	3.1%	2.8%	-5.6%	-8.2%
2003.	-1.1%	-2.1%	2.3%	4.2%	2.1%	3.4%	0.4%	0.8%	-1.7%	3.6%	0.7%	1.3%	14.6%
2004.	1.3%	-0.1%	-0.7%	1.4%	-0.6%	1.6%	-1.3%	0.1%	0.8%	0.8%	1.8%	1.3%	6.7%
2005.	0.7%	1.5%	0.6%	-0.2%	3.2%	0.7%	1.6%	0.2%	2.7%	-2.7%	3.7%	0.5%	12.9%
2006.	1.5%	3.1%	2.1%	1.2%	-3.1%	1.3%	0.5%	1.1%	-0.7%				7.2%

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

Árfolyamalakulás



Deviza összetétel



Vagyonkezelői kommentár

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. A hozamgörbe távolabbi végének erőteljes süllyedése a hosszabb futamidejű portfólióknak kedvezett. Az árfolyam a 260 forint/eurós szintig erősödött. Az árfolyam erősödésében és a hosszú hozamok csökkenésében fontos szerepet játszottak mind a külső mind a belföldi tényezők. A bizalmi szavazás eredménye csökkentette a piac kormányválsággal és a megszorító csomag felpuhulásával kapcsolatos félelmeit, illetve a költségvetési törvény sarokszámai is teljesen megfelelnek a konvergencia programban vállaltakkal, másrészt október végén újból megerősödtek az Amerikai Egyesült Államok gazdaságának lassulásával kapcsolatos aggodalmak, és így a kamatcsökkentési várakozások.

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. Az októberi globális részvénypiaci optimizmus alól a fejlődő piacok sem tudták kihúzni magukat.

A múltbéli teljesítmények nem szükségszerűen jelzik a jövőbeni teljesítmények alakulását. A befektetési jegyek értéke és hozama mind felfelé, 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.