

Menedzselt eszközalap

2006.11.30

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: vagyonkezeslo@uniqavk.hu
Életbiztosítási forrás: (06-1) 238-6422

*A kockázat és a hozam hétfokozatú skálán kerül értékelésre, ahol 1 a legacsonyabb 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

A hamarosan véget érő kamatemelési ciklus, illetve a hazai gazdaságpolitika hitelességének további erősödése a hosszabb futamidejű portfólióknak kedvezhet. A külső tényezők kedvezőtlen alakulása átmenetileg a hozamok emelkedését is jelentheti. A részvénypiacokon a dollár gyengülése az európai részvények alulteljesítését okozhatja az amerikai részvényekkel szemben.

Eszközalap összetétele *

EUROSTOXX 50 MASTER UNIT	2.28%
FUTURA BUX INDEXKÖVETŐ ALAP	0.58%
FUTURA KÖTVÉNY ALAP	33.03%
FUTURA PÉNZPIACI ALAP (L SOROZAT)	21.60%
MAGYAR FORINT	2.05%
MERRILL LYNCH WORLD ENERGY FUND	0.57%
NIKKO NIKKEY 225 INDEX	0.45%
NORDEA NORTH AMERICAN VALUE	1.83%
R88 (T) CAP	16.82%
RAIFFEISEN OSTEUROP AKTIEN	1.16%
UNIQA ASIA SELECTION	8.29%
UNIQA FINANCIAL OPORTUNITIES FU	3.92%
UNIQA WORLD SELECTION	7.42%

* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 0.73%

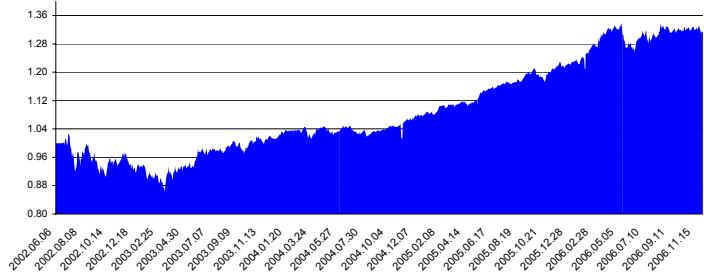
Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-1.35%
3 havi hozam	-0.89%
éves hozam	7.77%
hozam indulás óta	31.01%
havi átlag hozam	0.57%
éves átlag hozam	6.74%

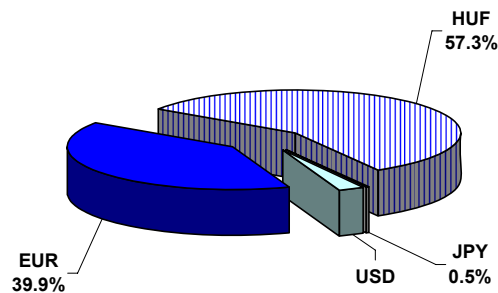
	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2002.							-4.1%	-0.5%	-4.0%	3.1%	2.8%	-5.6%	-8.2%
2003.	-1.1%	-2.1%	2.3%	4.2%	2.1%	3.4%	0.4%	0.8%	-1.7%	3.6%	0.7%	1.3%	14.6%
2004.	1.3%	-0.1%	-0.7%	1.4%	-0.6%	1.6%	-1.3%	0.1%	0.8%	0.8%	1.8%	1.3%	6.7%
2005.	0.7%	1.5%	0.6%	-0.2%	3.2%	0.7%	1.6%	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%	0.5%	-1.2%		6.4%

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

Árfolyamalakulás



Deviza összetétel



Vagyonkezelői kommentár

A november 20-i ülésén a jegybank változatlanul hagyta irányadó kamatait. Az állampapírhozamok jelentősen csökkentek: éven belül 0.10 százalékpont körüli mértékben, míg egy éves és az annál hosszabb lejáratokon megközelítőleg 0.30 százalékponttal. A hozamcsökkenést egyrészt a hazai gazdaságpolitika pozitív alakulása, másrészt a hosszú dollár és euró hozamok esése váltotta ki. A hozamgörbe hosszabb végén végbement erőteljes csökkenés miatt továbbra is a hosszabb futamidejű kötvények teljesítenek jobban. A fejlett részvénypiacokon a hónap második felében megtört a lendület az amerikai gazdaság lassulására utaló makrogazdasági adatok következtében, míg az európai tőzsdéket a jelentősen gyengülő dollár is megtántorította. Az Egyesült Államok részvénypiacaira az enyhülő inflációs várakozások hatottak kedvezően. Európában a várakozások szerint alakuló makrogazdasági adatok adtak okot optimizmusra. A kelet-európai régió részvényindexei a fejlett piacoké meghaladó mértékben növekedtek a hónap során. A hónap második felében a kedvezőtlen amerikai makrogazdasági hírek és a dollár jelentős gyengülése visszavetette a régiót, azonban a nemzetközi piacok töretlen optimizmusa hamar korrigálta ezt a visszaesést. A befektetéseken elért hozamot illetve azok értékét viszont jelentősen csökkentette a hónap során az erősödő forint.

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.