

Menedzselt eszközalap

2007.01.31

Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyonkezelő Zrt.
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 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:

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 elemzők többsége rövidtávon sem számít belföldi kamatemelésre. Hosszabb távon az infláció mérséklődésével megindulhat a jegybanki alapkamat és az állampapír-piaci hozamok csökkenése is. A részvénypiacok számára a negyedik negyedéves jelentési szezon mérlege lesz jelentős.

Vagyonkezelői kommentár

A január 22-i ülésén a jegybank változatlanul hagyta irányadó kamatát. Az állampapírhozamok januárban minden lejáraton növekedtek, ami egyben azt is jelenti, hogy az állampapírok árfolyama, és így a tartott állomány értéke csökkent. Az általános hozamemelkedés annak tudható be, hogy a monetáris tanács néhány tagja kamatemelést helyezett kilátásba az első félévre.

A fejlett részvénypiacok az elmúlt hónapban meglehetősen iránytalanul mozogtak, illetve a hó végén mutattak némi határozottabb erősödést. Az Egyesült Államokban a hónap elején megkezdődtek a negyedik negyedéves vállalati jelentések, amelyek között még mindig kevesebb a negatív meglepetés. Az Európai Központi Bank januárban sem emelt irányadó rátáján, amit a részvénypiacok pozitívan fogadtak. A kelet-európai piacokra jelentős csapást mért az olaj árának csökkenése az év elején, mivel a régióban lényeges súllyal szereplő orosz gazdaság egyik legfőbb meghatározója az olajbevételek alakulása. A forint gyengült az elmúlt hónapban a főbb devizákkal szemben, ami növelte a külföldi befektetéseken elért hozamot.

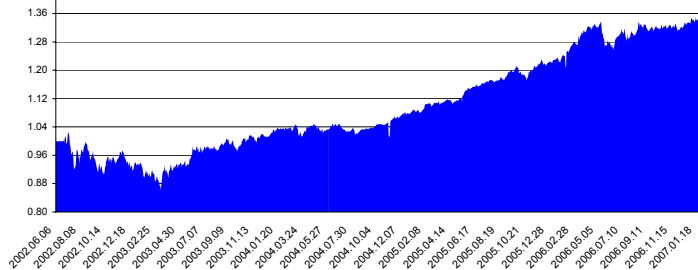
Teljesítménystatisztika

1 havi hozam 1.21%
3 havi hozam 1.89%
éves hozam 8.98%
hozam indulás óta 35.04%
havi átlag hozam 0.62%
éves átlag hozam 7.33%

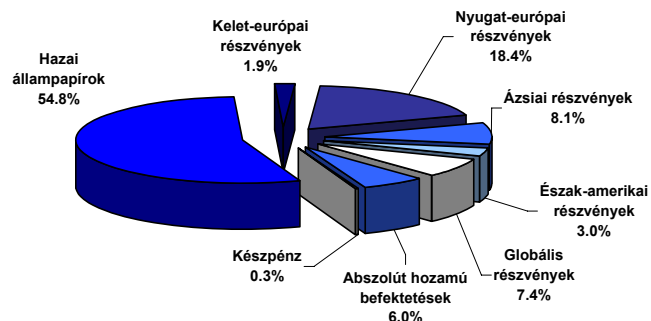
	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2003.	-1.1%	-2.1%	2.3%	4.2%	2.1%	3.4%	0.4%	0.8%	-1.7%	3.6%	0.7%	1.3%	14.6%
2004.	1.3%	-0.1%	-0.7%	1.4%	-0.6%	1.6%	-1.3%	0.1%	0.8%	0.8%	1.8%	1.3%	6.7%
2005.	0.7%	1.5%	0.6%	-0.2%	3.2%	0.7%	1.6%	0.2%	2.7%	-2.7%	3.7%	0.5%	12.9%
2006.	1.5%	3.1%	2.1%	1.2%	-3.1%	1.3%	0.5%	1.1%	-0.7%	0.5%	-1.2%	1.5%	8.0%
2007.	1.8%												1.8%

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

Árfolyamalakulás



Befektetések megoszlása



Amerikai Dollár alapú befektetések	5.25%
Euro alapú befektetések	38.83%
Magyar Forint alapú befektetések	55.92%

Hazai állampapírok	54.83%	FUTURA Pénzpiaci Alap	12.73%
		FUTURA Kötvény Alap	42.10%
Kelet-európai részvények	1.94%	FUTURA BUX Indexkövető Alap	0.75%
		Raiffeisen Osteuropa Aktien Alap	1.19%
Nyugat-európai részvények	18.43%	Luxor DJ EuroStoxx 50 Indexkövető ETF	2.91%
		R88 (T) Alap	15.52%
Ázsiai részvények	8.14%	Aberdeen Global - Asia Pacific Alap	2.30%
		Templeton Asian Growth Alap	2.13%
		UNIQA Asia Selection Alap	3.71%
Észak-amerikai részvények	2.96%	SPDR Trust Series 1 Indexkövető ETF	1.47%
		Nordea North American Value Alap	1.49%
Globális részvények	7.42%	UNIQA World Selection Alap	7.42%
Abszolút hozamú befektetések	5.95%	UNIQA Financial Opportunities Alap	5.95%
Készpénz	0.33%		

*A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 0.82%

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