

Menedzselt 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: 2002.06.06
Elszámolás pénzneve: Magyar Forint
Internet: www.uniqavk.hu
E-mail: vagyonkezelo@uniqavk.hu
Életbiztosítási forrárdó: (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 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 állampapírhozámok 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 tőzsdei a hónap végére azonban a visszatérő befektetői bizalom hatására le tudták dolgozni a zuhanás nagy részét. Az USA-ban a konjunktúrális kilátások továbbra is bizonytalanok. Ennek ellenére az amerikai indexeknek is sikerült a február végi esés nagy részét behozni. Az euró zóna 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 százaléket meghaladóan erősödött az euróval szemben, ami a külföldi befektetések értékét nagymértékben csökkentette.

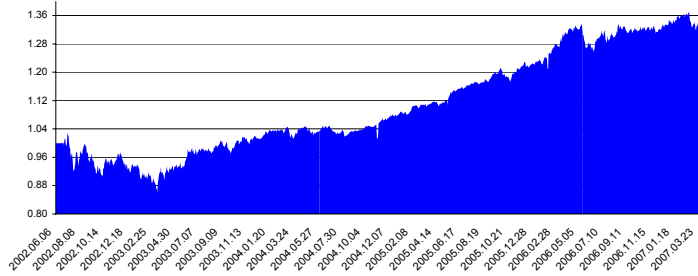
Teljesítménystatisztika

1 havi hozam -1.90%
3 havi hozam 0.73%
éves hozam 2.84%
hozam indulás óta 34.41%
havi átlag hozam 0.59%
éves átlag hozam 6.97%

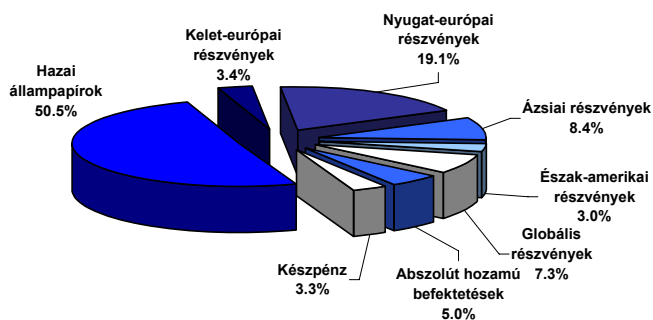
	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2003.	-1.1%	-2.1%	2.3%	4.2%	2.1%	3.4%	0.4%	0.8%	-1.7%	3.6%	0.7%	1.3%	14.6%
2004.	1.3%	-0.1%	-0.7%	1.4%	-0.6%	1.6%	-1.3%	0.1%	0.8%	0.8%	1.8%	1.3%	6.7%
2005.	0.7%	1.5%	0.6%	-0.2%	3.2%	0.7%	1.6%	0.2%	2.7%	-2.7%	3.7%	0.5%	12.9%
2006.	1.5%	3.1%	2.1%	1.2%	-3.1%	1.3%	0.5%	1.1%	-0.7%	0.5%	-1.2%	1.5%	8.0%
2007.	1.8%	1.5%	-0.6%										2.6%

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

Árfolyamalakulás



Befektetések megoszlása



Amerikai Dollár alapú befektetések	5.27%
Euro alapú befektetések	40.69%
Magyar Forint alapú befektetések	54.04%

Hazai állampapírok	50.54%	FUTURA Pénzpiaci Alap	10.03%
		FUTURA Kötvény Alap	40.51%
Kelet-európai részvények	3.39%	FUTURA BUX Indexkövető Alap	0.72%
		Raiffeisen Osteuropa Aktien Alap	2.67%
Nyugat-európai részvények	19.06%	Luxor DJ EuroStoxx 50 Indexkövető ETF	3.09%
		R88 (T) Alap	15.97%
Ázsiai részvények	8.44%	Aberdeen Global - Asia Pacific Alap	2.31%
		Templeton Asian Growth Alap	2.30%
		UNIQA Asia Selection Alap	3.83%
Észak-amerikai részvények	2.96%	SPDR Trust Series 1 Indexkövető ETF	1.49%
		Nordea North American Value Alap	1.47%
Globális részvények	7.33%	UNIQA World Selection Alap	7.33%
Abszolút hozamú befektetések	5.02%	UNIQA Financial Opportunities Alap	5.02%
Kézpénz	3.26%		

* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 0.81%

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.